

**Grupo Traxión, S. A. B. de C. V.  
y subsidiarias**

Estados financieros intermedios consolidados condensados  
30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

**Grupo Traxión, S. A. de C. V. y subsidiarias**  
 Estados de situación financiera intermedios consolidados condensados  
 Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017  
 (Miles de pesos)

<b>Activo</b>	<b>Septiembre 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Septiembre 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Pasivo y capital contable</b>	<b>Septiembre 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Septiembre 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>
Activo circulante:					Pasivo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 475,058	3%	3,272,162	22%	Vencimiento circulante de deuda a largo plazo	\$ 398,838	3%	360,499	2%
Cuentas por cobrar, neto	1,748,735	12%	1,412,940	9%	Obligaciones por arrendamiento capitalizable	74,431	1%	91,659	1%
Partes relacionadas	18,909	0%	50,081	0%	Proveedores	489,236	3%	472,553	3%
Otras cuentas por cobrar, neto	880,230	6%	658,715	4%	Acreedores	303,935	2%	41,389	0%
Inventarios, neto	101,695	1%	89,924	1%	Otros impuestos por pagar	420,435	3%	294,992	2%
Pagos anticipados	81,768	1%	30,914	0%	Provisiones	216,464	1%	117,553	1%
					Impuesto a la utilidad	38,200	0%	64,634	0%
<b>Total de activo circulante</b>	<b>3,306,395</b>	<b>23%</b>	<b>5,514,736</b>	<b>37%</b>	Participación de los trabajadores en la utilidad	34,074	0%	43,288	0%
					Partes relacionadas	6,111	0%	17,627	0%
Activo no circulante:					Anticipos de clientes	39,320	0%	48,502	0%
Cuentas por cobrar convertible en acciones	75,000	1%	-	0%	<b>Total del pasivo circulante</b>	<b>2,021,044</b>	<b>14%</b>	<b>1,552,696</b>	<b>10%</b>
Equipo de transporte y maquinaria, neto	6,139,842	42%	4,628,848	31%					
Inversiones permanentes	3,365	0%	3,365	0%	Pasivo no circulante:				
Crédito mercantil	3,589,185	25%	3,370,456	23%	Deuda a largo plazo, excluyendo				
Activos intangibles y otros activos, netos	1,327,487	9%	1,212,765	8%	vencimientos circulantes	1,814,126	12%	2,700,141	18%
Impuestos a la utilidad diferidos	155,649	1%	139,106	1%	Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo				
Instrumentos financieros derivados	53	0%	27,763	0%	excluyendo vencimientos circulantes	313,664	2%	344,053	2%
					Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	921	0%
<b>Total de activos no circulantes</b>	<b>11,290,581</b>	<b>77%</b>	<b>9,382,303</b>	<b>63%</b>	Beneficios a empleados	52,141	0%	40,880	0%
					Impuestos a la utilidad diferidos	575,283	4%	615,805	4%
					<b>Total del pasivo no circulante</b>	<b>2,755,214</b>	<b>19%</b>	<b>3,701,800</b>	<b>25%</b>
					<b>Total del pasivo</b>	<b>4,776,258</b>	<b>33%</b>	<b>5,254,496</b>	<b>35%</b>
					Capital contable:				
					Capital social	8,896,115	61%	8,930,167	60%
					Prima en suscripción de acciones	135,944	1%	135,944	1%
					Reserva legal	34,169	0%	23,159	0%
					Pérdidas actuariales	(1,956)	0%	(2,646)	0%
					Ganancias por Instrumentos Financieros Derivados	53	0%	-	0%
					Otras cuentas de capital	231,055	2%	176,297	1%
					Resultados acumulados	525,338	4%	379,622	3%
					<b>Total del capital contable</b>	<b>9,820,718</b>	<b>67%</b>	<b>9,642,543</b>	<b>65%</b>
					Pasivos contingentes	-	-	-	-
<b>Total de activo</b>	<b>\$ 14,596,976</b>	<b>100%</b>	<b>14,897,039</b>	<b>100%</b>	<b>Total del pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 14,596,976</b>	<b>100%</b>	<b>14,897,039</b>	<b>100%</b>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

**Grupo Traxión, S. A. de C. V. y subsidiarias**  
 Estados intermedios consolidados condensados de resultados integrales  
 Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017  
 (Miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>Por el periodo de nueve meses al</u>			<u>Por el periodo de tres meses al</u>					
		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>30 de septiembre</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>30 de Septiembre</u>			
Ingresos por servicios:										
Ingresos por fletes	\$	2,782,761	43%	2,525,099	48%	50%	978,451	41%	784,042	45%
Servicios de logística		576,688	9%	454,843	9%	8%	209,026	9%	177,521	10%
Ingresos por mensajería y paquetería		315,172	5%	-	0%	0%	190,623	8%	0	0%
Transporte de personal		2,824,792	43%	2,213,363	42%	42%	1,032,748	43%	782,370	45%
Otros ingresos		10,478	0%	17,233	0%	1%	3,677	0%	1,913	0%
Total de ingresos de operación		6,509,891	100%	5,210,538	100%	100%	2,414,525	100%	1,745,846	100%
Costos totales		4,554,402	70%	3,746,643	72%	72%	1,677,140	69%	1,221,770	70%
Utilidad bruta		1,955,489	30%	1,463,895	28%	28%	737,385	31%	524,076	30%
Gastos generales		1,316,364	20%	957,682	18%	17%	485,930	20%	379,539	22%
Estimación de cuentas incobrables		8,880	0%	20,842	0%	0%	1,305	0%	1,787	0%
Otros (ingresos) gastos, neto		(55,111)	-1%	(114,131)	-2%	-2%	(28,064)	-1%	(66,842)	-4%
Utilidad de operación		685,356	11%	599,502	12%	12%	278,214	12%	209,592	12%
(Costo) ingreso financiero:										
Gastos por intereses		(262,311)	-4%	(285,777)	-5%	-5%	(69,742)	-3%	(101,857)	-6%
Costo financiero del plan de beneficios definidos		(612)	0%	(313)	0%	0%	222	0%	(44)	0%
Comisiones por financiamiento		(30,407)	0%	(6,639)	0%	0%	(10,398)	0%	(1,507)	0%
(Pérdida) utilidad en cambios, neta		(57,218)	-1%	(19,471)	0%	0%	(12,665)	-1%	(1,806)	0%
Efecto de valuación de instrumentos financieros		(13,390)	0%	(37,409)	-1%	-2%	675	0%	(535)	0%
Ingresos por intereses		39,608	1%	11,253	0%	0%	4,709	0%	796	0%
Costo financiero, neto		(324,330)	-5%	(338,356)	-6%	-7%	(87,199)	-4%	(104,953)	-6%
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la utilidad		361,026	6%	261,146	5%	6%	191,015	8%	104,639	6%
Impuesto a la utilidad:										
Sobre base fiscal		144,575	2%	167,840	3%	3%	48,456	2%	51,178	3%
Diferidos		(6,030)	0%	(20,137)	0%	0%	21,250	1%	(7,180)	0%
Total de impuesto a la utilidad		138,545	2%	147,703	3%	3%	69,706	3%	43,998	3%
(Pérdida) utilidad neta consolidada		222,481	3%	113,443	2%	3%	121,309	5%	60,641	3%
Otros resultados integrales:										
Ganancias (pérdida) actuarial del plan de beneficios definidos	\$	986	0%	1,049	0%	0%	329	0%	(625)	0%
Impuesto sobre la renta diferido		(296)	0%	(315)	0%	0%	(99)	0%	187	0%
Efecto de valuación de Instrumentos Financieros Derivados		53	0%	-	0%	0%	(2,430)	0%	-	0%
		743	0%	734	0%	0%	(2,200)	0%	(438)	0%
Resultado integral	\$	223,224	3%	114,177	2%	3%	119,109	5%	60,203	3%

**Grupo Traxión, S. A. de C. V. y subsidiarias**  
 Estados intermedios consolidados condensados de cambios en el capital contable  
 Por el periodo terminado el 30 de Septiembre de 2018 y 2017  
 (Miles de pesos)

<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital suscrito no pagado</u>	<u>Total de capital social</u>	<u>Prima en Suscripcion de acciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>(Pérdidas) ganancias actuariales, netas</u>	<u>(Pérdidas) ganancias Instrumentos financieros</u>	<u>Otras cuentas de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total capital contable</u>
<b>Saldos al 1o de enero de 2017</b>	\$ 5,270,563		5,270,563	-	-	(2,868)	-	(327,281)	65,832	5,006,246
Incrementos de capital social	180,237	4,065,217	4,245,454	-	-	-	-	-	-	4,245,454
Efecto de compra de AFN	-	-	-	-	-	-	-	165,031	-	165,031
Opcion de compra	22	-	-	-	-	-	-	327,281	-	327,281
Plan de Acciones	-	-	-	-	-	-	-	(217,231)	-	(217,231)
Utilidad integral	22	-	-	-	-	734	-	-	113,443	114,177
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2017</b>	5,450,800	4,065,217	9,516,017	-	-	(2,134)	-	(52,200)	179,275	9,640,958
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>\$ 8,930,167</u>	<u>-</u>	<u>8,930,167</u>	<u>135,944</u>	<u>23,159</u>	<u>(2,646)</u>	<u>-</u>	<u>176,297</u>	<u>379,622</u>	<u>9,642,543</u>
Efecto de reconocimiento inicial de IFRS 9	-	-	-	-	-	-	-	-	(65,755)	65,755
<b>Saldos al 1o de enero de 2018</b>	8,930,167	-	8,930,167	135,944	23,159	(2,646)	-	176,297	313,867	9,576,788
Aplicación de la reserva legal	22	-	-	-	11,010	-	-	-	(11,010)	-
Amortizacion del plan de acciones	22	-	-	-	-	-	-	54,758	-	54,758
Recompra de acciones	(34,052)	-	(34,052)	-	-	-	-	-	-	(34,052)
Utilidad integral	22	-	-	-	-	690	53	-	222,481	223,224
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2018</b>	<u>8,896,115</u>	<u>-</u>	<u>8,896,115</u>	<u>135,944</u>	<u>34,169</u>	<u>(1,956)</u>	<u>53</u>	<u>231,055</u>	<u>525,338</u>	<u>9,820,718</u>

**Grupo Traxión, S. A. de C. V. y subsidiarias**

Estados intermedios consolidados condensados de flujos de efectivo

Por los periodos de 9 meses y 3 meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

		<b>Por el periodo de 9 meses al 30 de septiembre</b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Actividades de operación:			
Utilidad neta consolidada	\$	222,481	113,443
Partidas relacionadas con actividades de operación:			
Gasto por impuestos a la utilidad		138,545	147,703
Depreciación		372,998	326,353
Amortización		104,193	45,264
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria		(30,354)	(41,816)
Costo financiero del plan de beneficios definidos		612	313
Intereses a favor		(39,608)	(11,254)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:			
Pérdida en valuación de instrumentos financieros		13,390	37,409
Pérdida en cambios no realizada		-	-
Intereses a cargo		262,311	285,777
		<u>1,044,568</u>	<u>903,192</u>
Subtotal			
Cuentas por cobrar, neto		(272,123)	(352,668)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		43,630	(1,078)
Otras cuentas por cobrar, neto		(26,273)	88,748
Inventarios, neto		5,632	(17,697)
Pagos anticipados		(39,942)	(21,874)
Impuestos a la utilidad		(171,674)	(185,874)
Proveedores		(345,957)	(78,011)
Acreedores		167,323	(115,608)
Otros impuestos por pagar		101,567	17,804
Provisiones		98,911	139,051
Cuentas por pagar a partes relacionadas		(11,516)	(4,658)
Beneficios a los empleados		1,885	4,754
Anticipo de clientes		(9,182)	25,030
Participación de los trabajadores en las utilidades		(12,591)	(22,722)
		<u>574,258</u>	<u>378,389</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
Actividades de inversión:			
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria		(1,741,533)	(507,354)
Pagos anticipados		-	(23,380)
Recursos provenientes de la venta de equipo de transporte y maquinaria		48,892	275,255
Activos intangibles y otros activos		(18,912)	(13,876)
Contraprestación por adquisición de negocios		(450,580)	(360)
Cuenta por Cobrar Convertible en acciones		(75,000)	-
Préstamos otorgados a partes relacionadas		-	(20,384)
Recuperación de depósitos en garantía		-	-
Inversiones permanentes		-	-
Intereses cobrados		27,153	15,645
		<u>(2,209,979)</u>	<u>(274,454)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión			
Actividades de financiamiento:			
Pagos de deuda bancaria		(1,040,790)	(13,293)
Recompra de acciones		(34,052)	-
Pagos de arrendamiento capitalizable		(64,306)	(24,631)
Liquidación de instrumentos financieros derivados		14,373	(13,306)
Préstamos obtenidos de bancos		273,900	233,415
Devolución de aportaciones para futuros aumentos de capital		-	(12,768)
Intereses pagados		(310,507)	(214,943)
		<u>(1,161,382)</u>	<u>(45,526)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento			
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(2,797,104)	58,409
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al principio del año		3,272,162	467,695
Efecto de revaluación sobre el efectivo		-	-
Al fin del año	\$	<u>475,058</u>	<u>526,104</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### (1) Entidad que reporta-

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados de Grupo Traxión S.A.B. de C.V. en lo sucesivo, “Grupo Traxión” o “el Grupo”, incluyen la información financiera de las siguientes subsidiarias, Transportadora Egoba, S. A. de C. V. (en adelante, “Egoba”), Grupo Mudancero, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias (en adelante, “GM”), Almacenaje y Distribución Avior, S. A. de C. V. y subsidiarias (en adelante, “Grupo SID”), Auto Express Frontera Norte, S. A. de C. V. y subsidiarias (en adelante, “AFN”), Corporación Lipu, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias (en adelante, “Grupo Lipu”), Palex Servicios Internacionales de Carga Consolidada, S. A. de C. V. (en adelante, “Palex”), Servicios Corporativos FTM, S. C. (en adelante, “Servicios FTM”), Comercializadora Traxión, S.A. de C.V. (en adelante, “Comercializadora”), Prosperity Factor, S.A. de C.V. SOFOM, E.N.R. (en adelante, “SOFOM”) y Tenedora 2017, S.A.P.I. de C.V., (en adelante “Redpack”) y (conjuntamente y en adelante, el “Grupo”).

Grupo Traxión se constituyó en los Estados Unidos Mexicanos (“México”) el 27 de julio de 2011, bajo la denominación de Fondo de Transporte México, como sociedad anónima promotora de inversión de capital variable, y el 14 de septiembre de 2017, mediante acta de asamblea con accionistas se protocolizaron, el cambio de denominación social a Grupo Traxión S.A.P.I. de C.V y la adopción de la modalidad de sociedad anónima bursátil de capital variable.

El domicilio de Grupo Traxión es Paseo de la Reforma 115 Piso 17 y 18, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, México.

Las principales actividades de Grupo Traxión son participar como socio, accionista, o inversionista en toda clase de personas morales, mercantiles o de cualquier naturaleza, mexicanas o extranjeras; adquirir, enajenar y negociar todo tipo de acciones, partes sociales, certificados de participación o cualquier otro título de valor, ya sea de deuda o de capital; así como, obtener, otorgar, realizar, e intervenir en financiamientos de cualquier clase a corto, mediano y largo plazo, con o sin garantía específica, incluyendo prendas e hipotecas.

A través de las subsidiarias de Grupo Traxión, el Grupo tiene como actividades principales la prestación del servicio público de carga, transporte de muebles y mudanzas, almacenaje, servicios de logística, y servicios de paquetería y mensajería necesarios para la coordinación de estas actividades; así como la prestación de servicios de transporte de escolar, personal y turístico en México.

Ninguna entidad o persona física ejerce control sobre el Grupo.

## **Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### *Entidades del Grupo-*

Las entidades del Grupo son las mismas que se mencionan en los estados financieros anuales consolidados auditados del Grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por:

- i. El 17 de mayo de 2018 se llevó a cabo la adquisición del 100% del capital de Tenedora 2017, S.A.P.I. de C.V., en adelante “Redpack” con parte de los recursos obtenidos en la Oferta Pública Inicial realizada en septiembre de 2017, en ejecución del plan de negocios presentado a los mercados. Esta adquisición es estratégica para Grupo Traxión, ya que le permite ampliar sus servicios y participar de manera decidida en el mercado de e-commerce, un sector con gran crecimiento en México, a través de los servicios de paquetería y mensajería de Redpack.
- ii. El 30 de septiembre de 2018, Grupo SID llevo a cabo la fusión de las sociedades denominadas “Almacenaje y Distribución AVIOR”, S.A. de C.V. como sociedad fusionante y que por lo tanto subsistirá, respecto a “Almacenadora y Distribuidora Aquarius”, S.A. de C.V., “ Adara”, S.A. de C.V., “Almacenaje y Distribución Anthar”, S.A. de C.V., “Beaumont” S.A. de C.V., “Servicios Administrativos Cetus”, S.A. de C.V., “Almacenaje y Distribución Cygnus”, S.A. de C.V., “Almacenadora y Distribuidora Hesse”, S.A. de C.V, “Almacenaje y Distribución Naos”, S.A. de C.V. y “Servicios Integrales SUVI” S.A. de C.V., fueron sociedades fusionadas y que por lo tanto se han extinguido.
- iii. Todas las entidades del Grupo tienen su principal lugar de negocios en México, excepto por AFN Logistics, LTD y RedPack US.A., cuyas operaciones son poco significativas y efectúan sus actividades en los Estados Unidos de América

### **(2) Eventos relevantes-**

#### ***a) Adquisiciones de negocios-***

Con fecha 17 de mayo de 2018, Grupo Traxión adquirió “Redpack” como parte de su estrategia de proporcionar una plataforma para desarrollar los segmentos de e-commerce y de “less-than-truckload”. Los detalles de la adquisición se presentan en la nota 29.

Con fecha 2 de octubre de 2018, Grupo Traxión obtuvo todas las aprobaciones regulatorias necesarias para la adquisición de Autotransportes el Bisonte, S. A. de C. V. que cuenta con una flota de 485 unidades motrices con una antigüedad promedio de 3.5 años y más de 700 empleados. Grupo Traxión utilizará parte de los recursos disponibles en su línea de crédito para financiar la operación (ver nota 31).

### **(3) Bases de presentación-**

#### ***a) Declaración sobre cumplimiento-***

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados adjuntos (en adelante, “estados financieros consolidados”) se presentan de acuerdo con la NIC 34

## **Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

Información Financiera Intermedia (“NIC 34”), emitida por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés).

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de actualizar el contenido de los últimos estados financieros anuales consolidados auditados, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período y no duplicando la información publicada previamente en los estados financieros anuales consolidados, por lo que, para una adecuada comprensión de la información incluida en los mismos, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Con fecha 24 de octubre de 2018, los señores, Rodolfo Mercado Franco (Director General) y Wolf Silverstein Sandler (Vicepresidente de Finanzas y Administración), autorizaron la emisión de estos estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados.

### ***b) Bases de medición-***

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados han sido elaborados aplicando las mismas Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” / “IFRS”), políticas contables, criterios de valuación y bases de costo histórico con excepción de los activos y pasivos que surgen de una adquisición de negocios y los instrumentos financieros derivados, los cuales son valuados a su valor razonable de acuerdo a la normatividad aplicable, con relación a lo aplicado en la preparación de los estados financieros consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### ***c) Moneda funcional y de informe-***

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados adjuntos se presentan en pesos mexicanos (miles de pesos), moneda nacional de México que es la moneda funcional del Grupo.

Para propósito de revelación en las notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados, cuando se hace referencia a pesos, se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

## **Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### **d) Empleo de estimaciones y juicios-**

En la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados, los juicios, estimaciones y suposiciones significativos en la aplicación de las políticas contables del Grupo y las fuentes clave de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por las modificaciones aplicables con la adopción de la IFRS 9 e IFRS 15, las cuales iniciaron su vigencia a partir del 1° de enero de 2018 (ver nota 4 inciso a y b y nota 7).

### **(4) Principales políticas contables-**

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados son las mismas que se aplicaron en la preparación y revelación de los estados financieros consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por las normas e interpretaciones descritas a continuación:

#### **Aplicación de las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera-**

El Grupo adoptó en los estados financieros consolidados, las siguientes IFRS e interpretaciones a las IFRS que entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2018.

### **a) IFRS 9 Instrumentos Financieros-**

El Grupo con la adopción de esta norma decidió utilizar un enfoque prospectivo en relación con clasificación, medición, deterioro y contabilidad de coberturas, por lo que la información al 31 de diciembre de 2017 no fue modificada; por lo que corresponde al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 se realizó lo siguiente:

#### **Clasificación y valuación -**

Se identificaron los tipos de activos financieros que se mantienen a la fecha de estos estados financieros: i) mantenidos para vender, ii) mantenidos para cobrar y vender y iii) mantenidos para cobrar. Con base a lo anterior se determinó el método de valuación aplicable en cada caso.

En relación con los pasivos financieros que son mantenidos para vender (negociación) y conforme a las disposiciones del IFRS 9, el Grupo optó por la designación a valor razonable, la cual normalmente requiere que el monto del cambio en el valor razonable

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo sea presentado en otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo a ser reconocido en otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados, por lo que bajo este supuesto, las pérdidas y ganancias deben de reconocerse directamente en los resultados del periodo.

Deterioro de instrumentos financieros por cobrar –

Como resultado del análisis que se desarrolló para determinar el nuevo modelo de pérdida esperada para sus cuentas por cobrar comerciales, se determinó el uso de un modelo colectivo el cual requiere el análisis del comportamiento histórico de los clientes, de la antigüedad de saldos y de la recuperación para obtener los parámetros de probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida para cada una de las carteras.

Lo anterior fue utilizado para calcular el monto de la pérdida esperada que se reconoció como estimación de cuentas incobrables del periodo, cuyo impacto es por \$ 8,880.

Conforme a la metodología de pérdida esperada seleccionada, las provisiones se calcularon de acuerdo con lo siguiente:

La tasa de pérdida aplicable para cada segmento de las cuentas por cobrar se determinó con base a los criterios de nivel de riesgo asignados para cada uno de ellos. Las compañías del Grupo cuentan con criterios de niveles de riesgo distintos entre ellas, por lo que las tasas de pérdida se distribuyen en rangos de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar al corriente: 0.0003% al 3.325%

Cuentas por cobrar irrecuperables: 100%

Así mismo el impacto neto total de la adopción de la norma IFRS 9 reconocido durante el primer trimestre de 2018 en comparación con la metodología bajo IAS 39 fue \$ 65,755, afectando el capital contable (resultados acumulados). Este impacto se integró por el incremento a la estimación por deterioro por \$93,936 y su respectivo efecto en el impuesto diferido activo por (\$28,181)

Cabe señalar que el cambio en provisiones y aplicaciones reconocidas por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 se debe principalmente al cambio en la norma, no a un cambio en el comportamiento de la cartera.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### Contabilidad de Coberturas –

El Grupo ha designado y documentado los instrumentos financieros derivados que ha contratado en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 bajo la contabilidad de coberturas por lo que, con la adopción del IFRS 9, el valor razonable de los instrumentos derivados de cobertura se registra en el estado de situación financiera como un activo o pasivo, según corresponda.

Los efectos eficaces se reconocerán directamente en ORI, y únicamente cuando haya ineffectividades o existan intereses devengados serán llevados al RIF.

### **b) *IFRS 15 Ingresos***

El Grupo con la adopción del IFRS 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, el cual es efectivo para los períodos anuales que comienzan el 1o. de enero de 2018, optó por la aplicación de forma prospectiva considerando todos los contratos existentes que no estén terminados en la fecha de aplicación inicial y ha venido implementando acciones derivadas del nuevo modelo de cinco pasos para reconocer los ingresos y cumplir con las revelaciones de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia (“NIC 34”). Por lo anterior, el Grupo ha adecuado la política contable significativa relativa al reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y los procedimientos que de ella se derivan para la gestión de la administración de los contratos y el reconocimiento de los ingresos.

La política contable indicada a continuación se ha aplicado de manera consistente durante el periodo de 9 meses que termina el 30 de septiembre de 2018:

#### ***Reconocimiento – Identificación del contrato***

La entidad que reporta contabilizará un contrato con un cliente solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

(a) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;

(b) la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;

(c) la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;

## **Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

(d) el contrato tiene fundamento comercial y

(e) es probable que la entidad cobre la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la cobranza del importe de la contraprestación, la Administración considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento.

Se podrán combinar dos o más contratos realizados aproximadamente al mismo tiempo, con el mismo cliente (o con partes relacionadas del cliente) y se contabilizarán como un solo contrato, si se cumplen uno o más de los criterios definidos para la combinación de contratos.

La modificación de un contrato se podrá contabilizar como un contrato separado siempre y cuando se cumplan las condiciones para hacerlo o podrá contabilizarse como sí la modificación fuera la rescisión de uno existente y la creación de otro nuevo, si los bienes o servicios pendientes son distintos de los transferidos en la fecha de su modificación o con anterioridad.

### ***Identificación de las obligaciones de desempeño -***

La Administración evalúa los servicios comprometidos en un contrato e identifica las obligaciones de desempeño para cada compromiso de transferir al cliente.

### ***Satisfacción de las obligaciones de desempeño -***

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocerán cuando (o a medida que) se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente, por lo tanto las obligaciones de desempeño podrán ser satisfechas a lo largo del tiempo y el reconocimiento de su ingreso se hará también a lo largo del tiempo mediante el uso de métodos para medir el progreso hacia la satisfacción completa de la obligación de desempeño y se pueda medir este de manera razonable.

Sí la obligación de desempeño no se satisface a lo largo del tiempo, entonces se hará en un momento determinado. Por lo que la Administración determina el momento concreto en que un cliente obtiene el control de un activo comprometido y por lo tanto se satisface la obligación de desempeño. Se deberán considerar los indicadores de la transferencia del control.

## **Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### ***Medición -***

Se reconocerán como ingresos de actividades ordinarias, el importe del precio de la transacción que se asigna a la obligación de desempeño. Cuando la contraprestación es variable, la Administración estimará el importe de dicha contraprestación haciendo uso de métodos de estimación.

En caso de que la contraprestación a recibir sea distinta al efectivo, esta se medirá a valor razonable, sí no se puede estimar este valor, se reconocerá la contraprestación por referencia al precio de venta de los servicios de un contrato similar.

### ***Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño -***

La asignación del precio de la transacción a cada obligación de desempeño se hará por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente. Para esta asignación se considerará el precio relativo de venta independiente observable.

### ***Información a revelar -***

En estos estados financieros intermedios no se presenta revelaciones adicionales de los ingresos ordinarios, derivado de que el Grupo no emplea segregaciones adicionales a las utilizadas en la información por segmento (ver nota 30)

#### **(5) Estacionalidad-**

Es importante considerar que el negocio de Grupo Traxión es estacional. Típicamente el cuarto trimestre del año registra mayor actividad en todos los negocios por tratarse de una época del año donde se muestra una mayor actividad económica en el consumo general, tanto en México como en Estados Unidos, lo que impulsa nuestros negocios de forma diferente. En consecuencia, el primer trimestre del año muestra un desempeño menos dinámico que el resto del año, ya que los primeros meses muestran una caída en el consumo. Por su parte, el segundo y tercer trimestre del año tienen un comportamiento similar, y muestran niveles de actividad y operación más cercanos al promedio.

#### **(6) Determinación de valores razonables-**

Los valores razonables para efectos de medición y de revelación se han determinado con base en los mismos métodos utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### (7) Administración de riesgos financieros-

El marco de Administración de riesgos aplicado y los riesgos identificados a los que el Grupo se encuentra expuesto a la fecha de preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados es el mismo que se aplicó en la preparación de los estados financieros consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por:

#### *Riesgo de crédito-*

##### *Pérdidas por deterioro*

Derivado de la adopción de IFRS 9, se modificó la gestión de riesgos al establecer el modelo de pérdida esperada para las cuentas por cobrar comerciales, basado en el análisis del comportamiento histórico de los clientes y de la antigüedad de saldos para obtener la probabilidad de pago, la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida.

El Grupo determinó sus provisiones considerando los criterios de nivel de riesgo asignados para cada empresa o grupo de empresas y aplicando la tasa de pérdida que le corresponde, la cual se distribuye en rangos de 0.0003% al 3.325% para cuentas por cobrar al corriente y 100% para cuentas por cobrar irrecuperables.

El movimiento en la estimación para saldos de cobro dudoso se muestra a continuación:

	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2017</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 53,385	109,728
Efecto inicial de IFRS 9	93,937	-
Adquisición de negocios	10,555	-
Incremento	8,880	36,789
Aplicaciones	(139,485)	(93,132)
Saldo al final del ejercicio	<u>\$ 27,272</u>	<u>53,385</u>

#### *Riesgo de mercado-*

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, tales como tipos de cambio y tasas de interés, que pueden afectar los ingresos del Grupo. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables, a la vez que se optimizan los rendimientos.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### **Riesgo cambiario-**

#### *Exposición a los riesgos cambiarios-*

Los intereses sobre préstamos se denominan en la moneda que concuerda con los flujos de efectivo que generan las operaciones subyacentes del Grupo, principalmente peso mexicano. Esto ofrece una cobertura económica y consecuentemente no se celebran contratos derivados.

En la siguiente hoja, se presenta la exposición del Grupo a los riesgos cambiarios, con base en montos en miles de dólares americanos:

	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>2017</u>
Activos netos	\$ 15,143	92,040
Pasivos netos	<u>(3,461)</u>	<u>(666)</u>
Posición activa, neta	<u>\$ 11,681</u>	<u>91,374</u>

Los tipos de cambio al cierre y tipo de cambio promedio que han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados se indican a continuación:

	<u>Promedio</u>	
	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2017</u>
Dólar americano	\$ <u>19.05</u>	<u>18.91</u>

	<u>Cierre</u>	
	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>2017</u>
Dólar americano	\$ <u>18.81</u>	<u>19.73</u>

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### *Análisis de sensibilidad-*

Un debilitamiento del dólar americano frente al peso mexicano hubiera disminuido el capital y los resultados del período en los montos que se muestran más adelante. Este análisis se basa en las variaciones del tipo de cambio de divisas que el Grupo considera serán razonablemente posibles al cierre del período de los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados:

El análisis supone que todas las demás variables, especialmente las tasas de interés permanecen constantes.

	<b><u>Resultados</u></b>
<b>30 de septiembre 2018</b>	
Dólar (10% variación)	\$ <u>57,429</u>

	<b><u>Resultados</u></b>
<b>30 de septiembre 2017</b>	
Dólar (10% variación)	\$ <u>42,961</u>

El fortalecimiento del dólar americano frente al peso mexicano al 30 de septiembre de 2018 habría tenido el mismo efecto, pero opuesto, en las monedas anteriores, en la cantidad que se muestra, sobre la base de que las demás variables permanecen constantes.

### *a) Riesgo de tasa de interés-*

El riesgo de tasa de interés se refiere al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

### *Exposición al riesgo de tasa de interés-*

La exposición al riesgo de tasa de interés del Grupo proviene del monto dispuesto a la fecha de reporte de la línea de crédito de \$ 4,500,000, en el cual los flujos de efectivo de los intereses a pagar se encuentran referenciados a la tasa THIE más un margen. El Grupo contrató instrumentos financieros derivados, específicamente swaps de tasa de interés (IRS), los cuales han sido designados y documentados como instrumentos de cobertura

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

contable de flujo de efectivo (Cash flow Hedge) para mitigar el riesgo de la tasa variable, cubriéndose el 75% de la tasa, así como del plazo del crédito simple dispuesto a la fecha.

### *Perfil-*

El perfil de tasa de interés al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, de los instrumentos financieros que devengan intereses, fue como se muestra a continuación:

	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2017</u>
Instrumentos a tasa fija:		
Pasivos financieros	\$ 478,374	483,250
Instrumentos a tasa variable:		
Pasivos financieros	\$ 2,122,686	2,926,076

### *Riesgo de tasa de interés de instrumentos financieros derivados-*

El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés en el corto y largo plazo, por la parte no cubierta con los instrumentos financieros derivados contratados, que es el 25% del monto dispuesto del crédito sindicado y por el 25% del plazo.

### *Análisis de la sensibilidad de valor razonable para instrumentos a tasa fija-*

El Grupo ha designado sus derivados (permuta financiera de tasas de interés) como instrumentos de cobertura según un modelo de contabilización de cobertura de valor razonable. Por lo tanto, el valor razonable de los instrumentos derivados de cobertura se registra en el estado de situación financiera como un activo o pasivo, según corresponda.

La porción efectiva de las pérdidas y/o ganancias de los instrumentos se reconocen directamente en Otros Resultados Integrales (ORI). La porción no efectiva de la cobertura se reconoce en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF).

### *Análisis de la sensibilidad de valor razonable para instrumentos a tasa variable-*

Un aumento o disminución de la tasa de interés, al cierre del ejercicio, podría afectar la valuación de los instrumentos financieros derivados, por lo que el Grupo trimestralmente

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

para la determinación de la efectividad de la cobertura ha considerado aplicar el concepto de “términos críticos” en base a lo establecido en el IFRS 9 párrafo B.6.4.14.

Este concepto considera:

- i) las características de la posición primaria y de los Instrumentos Financieros Derivados (IFD) y
- ii) que están contratados con las mismas contrapartes, por lo que define que están alineados tanto en monto, tasa de referencia, periodicidad y calendario de pagos, y por lo tanto ya no se requiere realizar ninguna prueba de efectividad prospectiva y no se requiere un análisis de sensibilidad sobre los Instrumentos Financieros Derivados (IFD), ya que estos han sido designados como de cobertura contable.

Adicionalmente se seguirán analizando las características del crédito y de los Instrumentos Financieros Derivados (swaps), y en caso de que presentaran diferencias, se determinarán las ineffectividades asociadas para ser llevadas directamente al Resultado Integral de Financiamiento (RIF).

### *Riesgos en el precio del combustible (diésel)-*

Efectivo al 1° de enero 2017, el Gobierno Mexicano anunció la liberación del precio del diésel (y gasolina). Dicha liberación ha generado variaciones que se han reconocido en el costo del diésel durante los 12 meses terminados el 31 de diciembre del 2017 y por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018.

El precio público promedio acumulado del diésel en el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018 fue de \$ 18.82 pesos por litro. El Grupo realiza un análisis de sensibilidad basado en los cambios que podría sufrir el precio del diésel bajo 2 escenarios (+/- cinco puntos porcentuales al precio del diésel).

El resultado del análisis indica que un aumento o disminución en el precio podría afectar las ganancias o pérdidas del período por \$ 76,436

### *Administración del capital-*

La política del Consejo de Administración es mantener una base de capital sólida a fin de mantener la confianza de los acreedores y del mercado financiero hacia el Grupo, y para sustentar el desarrollo futuro del negocio, por lo que el Consejo de Administración monitorea el rendimiento de capital.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

De igual manera se da seguimiento al índice correspondiente a deuda neta a capital del Grupo. Al término de los períodos reportados el resultado es como se muestra a continuación:

	<u>30 septiembre</u> <u>2018</u>	<u>31 diciembre</u> <u>2017</u>
Total, pasivo	\$ 4,771,300	5,254,496
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>475,058</u>	<u>3,272,162</u>
Deuda neta	\$ <u>4,296,242</u>	<u>1,982,334</u>
Capital contable	\$ <u>9,825,676</u>	<u>9,642,543</u>
Razón de deuda a capital contable	\$ <u>0.44</u>	<u>0.21</u>

### (8) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Grupo presenta efectivo restringido por \$ 63,719 y \$ 90,192 respectivamente. De conformidad con las obligaciones de hacer y no hacer que el Grupo tiene en relación con su principal crédito bancario, se debe de reconstruir, mantener y ampliar un fondo de reserva en efectivo (efectivo restringido), únicamente cuando se cumplen ciertas condiciones.

En la nota 7 se revela la exposición del Grupo a los riesgos de crédito relacionados con efectivo y equivalentes de efectivo.

### (9) Cuentas por cobrar-

	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2017</u>
Cuentas por cobrar	\$ 1,776,007	1,466,325
Menos estimación para saldos de cobro dudoso	<u>(27,272)</u>	<u>(53,385)</u>
Total, de cuentas por cobrar	\$ <u>1,748,735</u>	<u>1,412,940</u>

En la nota 7 se revela la exposición del Grupo a los riesgos de crédito, cambiario y a las pérdidas por deterioro relacionadas con cuentas por cobrar.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### (10) Otras cuentas por cobrar-

	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>2017</u>
Impuestos por acreditar (1)	\$ 673,872	572,585
Deudores diversos	80,465	57,113
Operadores de unidades	35,788	14,955
Funcionarios y empleados	19,428	8,267
Otros (2)	70,972	6,090
	<u>880,525</u>	<u>659,010</u>
Menos estimación para saldos de cobro dudoso	(295)	(295)
	<u>\$ 880,230</u>	<u>658,715</u>

(1) Incluye \$ 252,410 de impuestos a favor, al 30 de septiembre de 2018.

(2) Incluye \$ 55,546 relacionado con cuentas por cobrar por la venta de activos fijos al 30 de septiembre de 2018.

### (11) Operaciones, préstamos y saldos con partes relacionadas-

#### (a) Operaciones con otras partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, fueron como se indican a continuación:

	<u>30 de septiembre</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos por servicios de transporte de personal:</u>		
Operadora y Arrendadora de Vehículos	2,076	1,959
Puli, S. A. de C. V.	<u>2,076</u>	<u>1,959</u>

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

	<u><b>30 de septiembre</b></u>	<u><b>2017</b></u>
<u>Gastos por servicios administrativos:</u>		
Miembro clave de la gerencia	-	3,411
<u>Gastos por servicios de transporte de personal:</u>		
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C. V.	\$ 5,613	4,260
<u>Gastos por mantenimiento:</u>		
Tractoservicios Especializados de Querétaro, S. A. de C. V.	\$ 8,757	8,437
<u>Gastos por renta de inmueble:</u>		
Inmobiliaria Albali, S. A. de C. V.	\$ 10,296	10,644
Inmobiliaria Eventus, S. A. de C. V.	6,351	6,769
Inversora del Centro, S. A. de C. V.	-	170
<u>Gastos por rótulos:</u>		
Grupo Publica Espectaculares y Vallas, S. A. de C. V.	-	424
Grupo Impresor Esfera Digital S. A. de C. V.	-	17
<u>Otros gastos:</u>		
Suma Partners, S. A. de C. V.	-	49

Los préstamos con partes relacionadas por cobrar y por pagar a corto plazo se integran como sigue:

	<u><b>30 de</b></u> <u><b>septiembre</b></u> <u><b>2018</b></u>	<u><b>31 de</b></u> <u><b>Diciembre</b></u> <u><b>2017</b></u>
<u>Préstamos por cobrar a corto plazo</u>		
Remanente de préstamo otorgado a Inmobiliaria Albali, S. A. de C. V.	\$ 3,000	3,000
Publica Entertainment, S.A de C.V.	-	8,000
Publica Below the line, S.A de C.V.	-	1,397
Total, de préstamos por cobrar a corto plazo	\$ <u>3,000</u>	<u>12,397</u>

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

Los saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas (todas ellas compañías afiliadas, excepto miembros clave de la gerencia), al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se integran a continuación:

<b><u>Cuentas por cobrar a corto plazo</u></b>	<b><u>30 de Septiembre 2018</u></b>	<b><u>31 de diciembre 2017</u></b>
Miembro clave de la gerencia (2)	\$ -	21,601
Muebles y Mudanzas, S. A. de C. V. (2)	1,707	3,587
Empresas Coordinadas, MYM, S. A. de C. V. (2)	7,050	2,165
Empaques MYM, S. A. de C. V. (1)	3,606	3,606
Publica Entertainment, S. A. de C. V. (2)	-	658
Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C. V. (2)	1,914	1,188
Inversora del Centro, S. A. de C. V. (2)	121	203
Otros (2)	1,511	4,676
	<u>15,909</u>	<u>37,684</u>

- (1) Los saldos por cobrar corresponden a cuentas corrientes que no tienen vencimiento específico, ni causan intereses.
- (2) Las cuentas por cobrar corresponden a transacciones por servicios otorgados que no tienen vencimiento específico, ni causan intereses.

<b><u>Cuentas por pagar</u></b>	<b><u>30 de septiembre 2018</u></b>	<b><u>31 de diciembre 2017</u></b>
Miembros clave de la gerencia	\$ -	10,472
Tractoservicios Especializados de Querétaro, S.A. de C.V.	2,778	1,601
Grupo Impresor Esfera Digital, S.A. de C.V.	3	1,704
Empaques MYM, S.A. de C.V.	-	-
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S.A. de C.V.	131	115
Muebles y Mudanzas, S.A. de C.V.	30	2,050
Inmobiliaria Terminal Carga Oriente, S. A. de C. V.	1,510	1,510
Partes Relacionadas diversas	1,659	175
	<u>\$ 6,111</u>	<u>17,627</u>

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

Los saldos por pagar a partes relacionadas y accionistas corresponden a préstamos otorgados de cuenta corriente que no tienen vencimiento específico, ni causan intereses.

### (12) Pagos anticipados-

	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2017</u>
Anticipo a proveedores	\$ 38,138	16,324
Seguros pagados por anticipado	27,436	8,699
Anticipo para la compra acciones (1)	75,000	
Otros gastos pagados por anticipado	<u>16,194</u>	<u>5,891</u>
Total, de gastos anticipados	<u>\$ 156,768</u>	<u>30,914</u>

(1) Ver nota 31

### (13) Equipo de transporte y maquinaria-

Durante el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018, el Grupo tuvo las siguientes transacciones relevantes relacionadas a equipo de transporte y maquinaria:

#### *Adiciones y bajas-*

Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y el 30 de septiembre de 2017, el Grupo reportó adquisiciones por \$ 2,019,417 (incluyen \$62,438 de activos adquiridos de Redpack) y \$ 925,658 respectivamente.

Las adquisiciones al 30 de septiembre 2018 se integran principalmente por i) las compras de tractocamiones y de equipo de transporte de personal y ii) por los activos adquiridos de "Redpack". Las adquisiciones en 2017 se integraron principalmente por la compra de plataformas, cajas, tractocamiones y equipo de transporte de personal.

Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y el 30 de septiembre de 2017, el Grupo efectuó bajas por \$ 300,077 y \$ 515,305 respectivamente.

#### *Deterioro -*

Durante los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Grupo no reconoció deterioro alguno con relación al equipo de transporte y maquinaria.

## **Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### *Depreciación-*

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el importe por depreciación ascendió a \$ 372,998 y \$ 326,353 respectivamente.

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el importe de bajas por depreciación ascendió a \$ 164,653 y \$ 93,217, respectivamente

### *Arrendamiento financiero-*

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Grupo tiene reconocidas cajas y equipo de transporte bajo el esquema de arrendamiento financiero por un valor neto en libros de \$377,531 y \$ 456,922, respectivamente (nota 20).

## **(14) Crédito mercantil, activos intangibles y otros activos-**

Al 30 de septiembre de 2018, el crédito mercantil se incrementó por la adquisición de “Redpack” (ver nota 29)

### **Intangibles y otros activos-**

#### *Adiciones y bajas-*

Al 30 de septiembre de 2018, el Grupo adquirió activos intangibles y otros activos por \$ 139,027 correspondientes a marcas y otros activos principalmente provenientes de la adquisición de Redpack y al 30 de septiembre de 2017 las adquisiciones de intangibles fueron por \$ 40,307 principalmente por mejoras a locales arrendados y otros activos respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2017, el Grupo efectuó bajas de activos intangibles y otros activos por \$ 8,255 y por \$10,803 respectivamente. Las bajas corresponden principalmente por depósitos en garantía.

#### *Amortización-*

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, los importes de la amortización de intangibles fueron por \$ 49,435 y \$ 45,264 respectivamente.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### 15) Deuda a largo plazo-

La deuda a largo plazo al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 se muestra a continuación:

	<u>30 de Septiembre 2018</u>	<u>31 de Diciembre 2017</u>
Crédito simple, que devenga intereses a una tasa anual TIIIE más 4.00 puntos porcentuales, pagadero en 24 exhibiciones trimestrales, con fecha de vencimiento en diciembre de 2023 (1).	\$ -	2,926,076
Crédito simple, que devenga intereses a una tasa anual TIIIE a 28 días, más un margen que oscilará entre 200 y 315 puntos básicos, y cuyo cálculo dependerá de la razón de deuda total sobre UAFIDA de la Compañía, pagadero en 20 exhibiciones trimestrales, con fecha de vencimiento de 30 de junio de 2023.	1,902,686	-
Crédito revolvente, que devenga intereses a una tasa anual TIIIE más 1.90 puntos porcentuales, con fecha de vencimiento de 13 de septiembre de 2019.	70,000	-
Crédito revolvente, que devenga intereses a una tasa anual TIIIE más 2.00 puntos porcentuales, con fecha de vencimiento de 12 de julio de 2019.	50,000	-
Cuenta corriente, que devenga intereses a una tasa anual TIIIE más 2.00 puntos porcentuales, con fecha de vencimiento de 25 de julio de 2019.	100,000	-
Crédito Prendario contratado con Daimler Financial Services a una tasa de 9.20% con vencimiento en 2021	5,626	6,733
Crédito prendario contratado con Interbanco SA en USD, para la adquisición de 27 cajas a una tasa de LIBOR más 2.00 puntos porcentuales, con vencimiento a 2018.	-	1,171
Línea de crédito revolvente, que devenga intereses a una tasa del 8.81% con vencimiento en 2020.	1,199	1,901
Crédito a una tasa de 31.32% con vencimiento en 2021	152	-

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

Crédito a una tasa de 31.32% con vencimiento en 2022	231	-
Crédito por la adquisición de automóvil utilitario a una tasa de 29% con vencimiento en 2018.	-	17
Crédito Prendario contratado con Daimler Financial Services a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2021	8,044	9,051
Crédito Prendario contratado con Daimler Financial Services a una tasa de 10.0% con vencimiento en 2021	15,469	28,664
Crédito Prendario contratado con Daimler Financial Services a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022	23,735	-
Crédito Prendario contratado con Daimler Financial Services a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022	26,109	-
Crédito Prendario contratado con Daimler Financial Services a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022	9,714	
Intereses devengados por pagar	-	87,027
Total, deuda	2,212,965	3,060,640
Vencimientos circulantes	398,838	360,499
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 1,814,126	\$ 2,700,141

- (1) El 9 de abril de 2018 se realizó la reestructura del saldo de \$2,923 millones de un crédito de largo plazo, los cuales se liquidaron con recursos propios por \$923 millones y se reestructuraron \$2,000 millones con una vigencia a 5 años con pago de intereses trimestrales y amortizaciones crecientes. Adicionalmente Grupo Traxión cuenta con una ampliación de la línea de crédito por \$2,500 millones más, los cuales podrán disponerse durante un período de 18 meses, con la tasa TIIE a 28 días, más un margen que oscilará entre 200 y 315 puntos básicos, y cuyo cálculo trimestral dependerá de la razón de deuda total sobre UAFIDA (de los últimos doce meses) del Grupo. En el periodo al cierre del mes de septiembre el margen fue de 200 bps.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

Este crédito establece ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las cuales se encuentran:

- limitaciones para enajenar sus activos (incluyendo, sin limitación, inmuebles o valores representativos de capital de cualquier subsidiaria o persona),
- limitaciones para participar en adquisiciones, escisiones o fusiones,
- no efectuar reducción del capital social de la Compañía,
- mantener asegurada la propiedad y equipo,
- mantener ciertas razones financieras,
- no otorgar cualquier clase de préstamo o crédito, con o sin garantía, salvo por préstamos o créditos entre Grupo Traxión y las obligadas solidarias,
- no pagar dividendos o realizar distribuciones en efectivo o en especie a sus accionistas,
- no contraer, ni permitir que alguna de sus subsidiarias contraiga, deuda (incluyendo el otorgamiento de gravámenes que la garanticen) por un monto total que implique el incumplimiento de cualquiera de las obligaciones financieras en el contrato y
- no asumir ni garantizar obligaciones de terceros, salvo por las obligaciones creadas al amparo de este contrato.

Asimismo, como se muestra en la nota 8, la Compañía debe reconstruir, mantener y ampliar un fondo de reserva en efectivo conforme a lo siguiente:

- a) En caso de que la razón de deuda neta a UAFIDA de la acreditada sea menor o igual a 1.0 no existirá obligación de aportar cantidad alguna al fondo de reserva.
- b) En caso de que la razón de deuda neta a UAFIDA de la acreditada sea mayor a 1.0 y la razón de cobertura de servicio de deuda sea mayor a 1.50, el fondo de reserva será el equivalente al pago inmediato siguiente del principal e intereses del crédito que la acreditada deba cubrir a las acreditantes conforme a este contrato; pero si la razón de cobertura de servicio de deuda es menor o igual a 1.50, la acreditada aportará al fondo de reserva recursos equivalentes a un pago adicional de principal e intereses. Estos recursos serán liberados a la acreditada cuando la razón de cobertura de servicio de deuda sea mayor a 1.50 durante un trimestre.

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones de hacer y no hacer han sido cumplidas.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### (16) Proveedores-

El principal insumo del Grupo corresponde a diésel y gasolina que representa el 26.12% y 25.90% de los costos totales por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente. El resto de los insumos es proporcionado por diversos proveedores. En la nota 7 se revela la exposición del Grupo al riesgo cambiario relacionado con proveedores.

### (17) Otros impuestos por pagar-

	<u>30 de</u> <u>Septiembre</u> <u>de 2018</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2017</u>
Impuestos y derechos	\$ 281,547	241,259
Impuesto al valor agregado	138,888	53,733
	<u>\$ 420,435</u>	<u>294,992</u>

### (18) Beneficios a empleados-

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018, la obligación de los beneficios definidos del Grupo incrementó en \$ 6,769 por concepto de costo neto del período, adicionalmente se tuvo un efecto de adquisición de negocios por \$ 9,750 y los pagos efectuados contra la provisión fueron \$ (5,258).

Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 se reportó un incremento de \$ 6,972 por concepto de costo neto del período y pagos efectuados contra la provisión por \$ (2,954).

### (19) Provisiones-

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, los incrementos netos reconocidos en el pasivo por concepto de provisiones fueron por \$ 98,911 y \$ 139,051 respectivamente.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### (20) Arrendamiento capitalizable y operativo-

#### a) Arrendamiento capitalizable-

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017, el Grupo tiene equipo de transporte y maquinaria (cajas) bajo el esquema de arrendamiento capitalizable por un valor neto en libros de \$377,531 y \$ 424,211 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018, los pagos mínimos futuros y el interés asociado se estiman en \$443,438 y \$ 103,657 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017, los pagos mínimos futuros y el interés asociado se estimaron en \$578,916 y \$143,204 respectivamente.

#### b) Arrendamientos operativos-

Las rentas futuras por arrendamientos operativos no sujetos a cancelación son las siguientes:

	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>de 2018</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2017</u>
Menores a un año	\$ 25,157	18,979
Entre uno y cinco años	51,217	1,833
	<u>\$ 76,374</u>	<u>20,812</u>

Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Grupo reconoció las siguientes cantidades de \$56,895 y \$ 41,222 respectivamente, como gasto en resultados respecto de arrendamientos operativos.

### (21) Impuestos a la utilidad-

El gasto por impuesto a la utilidad se reconoce basado en la mejor estimación de la Administración de la tasa esperada promedio de impuesto a la utilidad para el año completo aplicada al resultado antes de impuestos a la utilidad del período intermedio. La tasa de impuestos efectiva consolidada del Grupo respecto de las operaciones para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 y 2017, fue de 38.4 % y de 56.6% respectivamente.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

En 2018 se activaron pérdidas fiscales en algunas de las subsidiarias para efecto del cálculo del impuesto diferido, lo cual generó una disminución de la tasa efectiva.

### (22) Capital contable-

A continuación, se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable de la Compañía, así como su estructura:

#### a) *Estructura del capital social-*

El capital social de Grupo Traxión al 30 de septiembre de 2018 se ve modificado con una disminución de \$ 34,052 derivado del reconocimiento de la recompra de acciones propias, que en conformidad con la norma NIC 32.33, el costo de los instrumentos de patrimonio propios que una entidad ha readquirido se deduce del patrimonio.

Con base a lo anterior, al 30 de septiembre de 2018, el capital social suscrito y pagado es la cantidad de \$ 8,896,115 representado por 541,227,678 acciones de la Serie "A", Clase "I" en circulación, las cuales son ordinarias sin expresión de valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. Adicionalmente, a esa misma fecha existen 38,981,493 acciones en tesorería, de las cuales, la cantidad de 2,250,583 son acciones provenientes de las recompras realizadas durante el periodo.

#### b) *Naturaleza y propósito de las reservas –*

**Reserva legal:** De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 30 de septiembre de 2018 la reserva legal asciende a \$34,169. Esta cuenta representa el monto acumulado, neto de impuestos a la utilidad diferidos.

#### c) *Recompra de acciones-*

En la asamblea de accionistas del pasado 27 de abril, se aprobó el monto máximo que Grupo Traxión, podrá destinar para la recompra de acciones representativas de su capital social a través de la bolsa de valores en que opere y al precio corriente en el mercado.

Al cierre del 30 de septiembre 2018 el monto que se ha operado para la recompra de acciones es por \$ 34,052 correspondiente a 2,250,583 títulos, cuyo costo se deduce del patrimonio y no se reconoce ni ganancia ni pérdida en la compra.

#### d) *Pérdidas y ganancias actuariales-*

Esta cuenta representa el monto acumulado, neto de impuestos a la utilidad diferidos,

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

proveniente de cambios en hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de las obligaciones laborales (nota 18).

### (23) Costos totales-

	<b><u>30 de septiembre de</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Costo laboral	\$ 1,212,991	968,767
Diésel y gasolina (1)	1,187,106	970,340
Depreciación y amortización	375,612	329,274
Autopistas (2)	286,899	271,620
Mantenimiento unidades	278,540	261,347
Transporte, fletes y maniobras	159,454	137,237
Costo obligaciones laborales	143,261	102,161
Renta de inmuebles	108,984	64,772
Servicios de logística	99,962	81,751
Seguros	77,522	68,109
Comunicación y monitoreo GPS	41,192	39,824
Otros (3)	582,879	451,441
Total	\$ <u>4,554,402</u>	<u>3,746,643</u>

(1) Incluyen \$ 313,197 y \$184,321 por estímulo fiscal para IEPS al 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente.

(2) Incluyen \$ 41,033 y \$27,735 por estímulo fiscal por autopistas al 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente.

(2) Incluye principalmente costos de empaque, viáticos, y energía y comunicaciones.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### (24) Gastos generales-

		<b><u>30 de septiembre de</u></b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Costo laboral	\$	730,448	513,681
Depreciación y amortización		101,586	42,343
Honorarios y servicios administrativos		95,233	114,645
Renta de inmuebles		49,411	45,931
Gastos de viaje		34,708	26,350
Gastos de informática		14,861	10,556
Mantenimiento de oficina y equipo		14,213	14,268
Seguridad		10,684	12,087
Seguros		9,451	6,609
Comisiones bancarias		8,655	8,652
Publicidad, propaganda y eventos		8,625	9,461
Otros (1)		<u>238,489</u>	<u>153,099</u>
Gastos totales	\$	<u><u>1,316,364</u></u>	<u><u>957,682</u></u>

(1) Incluye gastos como mantenimiento y suministro de oficinas, entre otros.

### (25) Otros ingresos, neto-

Los otros ingresos y otros gastos por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se integran como se muestra a continuación:

		<b><u>30 de septiembre de</u></b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Utilidad en venta de maquinaria y equipo	\$	30,354	44,674
Otros ingresos y gastos neto.		<u>24,757</u>	<u>69,457</u>
Total, de otros ingresos, neto	\$	<u><u>55,111</u></u>	<u><u>114,131</u></u>

## **Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### **(26) Instrumentos financieros y operaciones de cobertura-**

#### **Derivados con fines de cobertura.**

Actualmente los Instrumentos Financieros Derivados (IFD) contratados están vinculados a nuestro principal crédito bancario. El tipo de instrumento utilizado es un intercambio de tasa de interés (SWAP) de uso común en el mercado cubriendo una posible alza en las tasas de interés, fijando la tasa TIIE, cubriendo el 75% del interés pagadero por 75% del plazo del nuevo crédito contratado.

Los instrumentos financieros derivados se han designado y documentado formalmente con fines de cobertura y han sido valuados bajo los requisitos de la IFRS 9, por lo tanto, el valor razonable al 30 de septiembre de 2018 fue reconocido en los otros resultados integrales debido a que su cobertura es 100% efectiva.

### **(27) Pasivos contingentes-**

#### **a) Seguros-**

El Grupo tiene contratadas coberturas de seguros por daños a terceros para sus tractocamiones, así como diferentes coberturas de riesgos como las de responsabilidad civil, seguro de gastos médicos mayores y seguros de vida, principalmente. La administración de riesgos del Grupo considera realizar evaluaciones de riesgos contra las coberturas de manera periódica con la finalidad de mantener un nivel de exposición a riesgos aceptable cuyo impacto no tenga un efecto adverso en las operaciones del Grupo.

#### **b) Litigios-**

El Grupo se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.

#### **c) Beneficios a los empleados-**

Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados.

#### **d) Contingencias fiscales-**

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

### **(28) Utilidad por acción-**

Los cálculos de la utilidad básica por acción por los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2017, se basaron en las utilidades atribuibles a los accionistas ordinarios, dando como resultado, las utilidades básicas por acción por las cantidades de \$ 0.410 pesos y \$ 0.373 pesos respectivamente. El número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018 fue de 543,248,021 acciones en circulación, el cual se determinó considerando las recompras de acciones del período con base diaria. El número promedio ponderado correspondiente al periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 fue de 304,347,826 acciones ordinarias en circulación.

Las utilidades básicas por acción por los periodos de tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y el 30 de septiembre de 2017, se basaron en las utilidades atribuibles a los accionistas ordinarios, dando como resultado una utilidad básica por acción de \$ 0.223 pesos y \$ 0.199 pesos respectivamente. Los números promedios ponderados de acciones ordinarias en circulación aplicables a dichos periodos fueron de 542,795,049 y 304,347,826 acciones ordinarias respectivamente.

La Compañía no tiene acciones ordinarias con efectos potenciales dilutivos.

### **(29) Adquisiciones de negocios-**

#### **a) *Adquisición de RedPack-***

El 17 de mayo de 2018, Grupo Traxión llevo a cabo la adquisición del 100% del capital de Redpack con parte de los recursos obtenidos en la Oferta Pública Inicial realizada en septiembre de 2017, como parte de la ejecución del plan de negocios presentado a los mercados. Esta adquisición es estratégica para Traxión, ya que le permite ampliar sus servicios y participar de manera decidida en el mercado de e-commerce, un sector con gran crecimiento en México, a través de los servicios de paquetería y mensajería de Redpack. Asimismo, esta adquisición permitirá a Grupo Traxión fortalecer su negocio de carga consolidada y expandir su red de clientes.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### *Contraprestación-*

La contraprestación pagada se integra de la siguiente forma:

Pago en efectivo, en acciones y deuda (1)	\$ 451,556
	=====

### *Costos relativos a la adquisición*

Al 30 de septiembre 2018 Traxión incurrió en costos relacionados con la adquisición de Redpack por \$1,978, principalmente relacionados con auditorias de compra, honorarios legales y notariales, los cuales fueron reconocidos en resultados.

### *Activos y pasivos identificables adquiridos*

La asignación del costo de adquisición de Redpack a los activos adquiridos y pasivos asumidos a esa fecha, con base en su valor razonable, se presenta a continuación:

### **Valor razonable**

Total activo antes del crédito mercantil (1)	<u>489,280</u>
Total Pasivo (1)	<u>256,453</u>
Activos netos adquiridos (1)	232,827
Contraprestación (1)	<u>451,556</u>
Crédito mercantil (1)	\$ 218,729
	=====

(1) La administración del Grupo se encuentra determinando las cifras finales correspondientes a los valores razonables de activos y pasivos identificables adquiridos, así como la determinación del crédito mercantil.

### **(30) Información por segmentos-**

#### ***a) Bases de segmentación-***

El Grupo cuenta con dos segmentos operativos, los cuales se clasifican por tipo de servicio y debido a la similitud de sus características económicas:

- Transporte de carga (1) y
- Transporte de personas.

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

El segmento de Transporte de carga integra los servicios de transporte de carga dedicado, consolidado, paquetería y especializado; mientras que el segmento de Transporte de personas integra los servicios de traslado de personal empresarial, educativo y de turismo.

Los precios que se establecen entre operaciones inter-segmentos se determinan sobre la base de precios equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. Las políticas contables de los segmentos operativos son las mismas que se aplicaron a los estados financieros consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

(1) Las operaciones derivadas de la adquisición de negocios que se menciona en la nota 29, se presentan como parte del segmento de transporte de carga.

### *b) Información financiera de los segmentos operativos-*

El desempeño de los segmentos operativos se mide basado en la utilidad operativa y la utilidad neta, de cada segmento operativo, ya que la administración considera que dicha información es la más adecuada para la evaluación de los resultados.

La información financiera relativa a cada uno de los segmentos operativos se detalla a continuación:

<b>30 de septiembre de 2018</b>	<b>Transporte <u>de carga</u></b>	<b>Transporte <u>de personas</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Ingresos por servicios:			
Clientes externos	\$ 3,685,058	2,818,403	6,503,461
Inter-segmento	40	6,390	6,430
	<u>\$ 3,685,098</u>	<u>2,824,793</u>	<u>6,509,891</u>
Depreciación y Amortización	\$ 243,053	203,343	446,396
Utilidad operativa	\$ 355,878	388,886	744,764
Utilidad neta	<u>\$ 189,663</u>	<u>117,427</u>	<u>307,090</u>
Total, de activos	\$ 4,170,942	4,761,289	8,932,231
Total, de pasivos	<u>\$ 1,432,407</u>	<u>947,693</u>	<u>2,380,100</u>

## Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>Transporte de carga</b>	<b>Transporte de personas</b>	<b>Total</b>
Ingresos por servicios:			
Clientes externos	\$ 2,988,902	2,219,468	5,208,370
Inter segmento	646	1,521	2,167
	<u>\$ 2,989,548</u>	<u>2,220,989</u>	<u>5,210,537</u>
Depreciación y Amortización	\$ 230,683	110,790	341,473
Utilidad operativa	\$ 332,049	313,657	645,706
Utilidad neta	<u>\$ 172,614</u>	<u>300,231</u>	<u>472,845</u>
Total, de activos	\$ 3,131,887	3,285,620	6,417,507
Total, de pasivos	<u>\$ 1,215,293</u>	<u>1,126,735</u>	<u>2,342,027</u>

### *c) Información por área geográfica-*

La siguiente información analiza los ingresos por área geográfica respecto a la ubicación de los clientes que solicitan los servicios.

<b>30 de septiembre de 2018</b>	<b>México</b>	<b>Estados Unidos</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
Ingresos por transporte de carga	\$ 3,576,600	79,831	28,667	3,685,098
Ingresos por transporte de personas	\$ 2,824,793	-	-	2,824,793
<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>México</b>	<b>Estados Unidos</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
Ingresos por transporte de carga	\$ 2,920,083	69,465	-	2,989,548
Ingresos por transporte de personas	\$ 2,220,989	-	-	2,220,989

## **Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

Debido a que la mayor parte de las operaciones del Grupo se realizan en México, los activos no circulantes ubicados fuera México no son significativos.

### ***d) Principales clientes-***

Debido a que el Grupo provee servicios a un diverso número de clientes, no existe dependencia significativa de algún cliente principal.

### **(31) Eventos subsecuentes-**

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados no auditados por el período de nueve meses al 30 de septiembre 2018, el Grupo:

#### **Adquisiciones de negocios -**

Grupo Traxión obtuvo todas las aprobaciones regulatorias necesarias para la adquisición de Autotransportes el Bisonte, S.A. de C.V., una empresa de servicios de carga refrigerada, especializada, transporte de materiales, así como de servicios integrales de logística, carga dedicada e intermodal. Esta adquisición estratégica se llevó a cabo el pasado 2 de octubre de 2018, con la cual, el Grupo expande su oferta hacia los segmentos de carga refrigerada y transporte de materiales, complementando su portafolio de servicios, y consolidando otras operaciones de carga dedicada, intermodal y especializada. El valor de la transacción fue por la cantidad de \$ 1,246,000, que incluyen \$ 257,000 de deuda que el Grupo asumió. El precio de la transacción está sujeto a una compensación adicional con base al EBITDA generado durante 2018 por la adquirida y dicha compensación está limitada hasta una cantidad de \$ 180,000. Al 30 de septiembre de 2018, Grupo Traxión ha hecho un anticipo de \$ 75,000 para la compra de acciones de esta empresa.

Autotransportes el Bisonte es una empresa con más de 25 años de experiencia en el sector de carga, altos niveles de institucionalización y sólidos lineamientos de gobierno corporativo, está basada en San Luis Potosí, cuenta con una flota de 485 unidades motrices y más de 700 empleados. Asimismo, tiene terminales en San Luis Potosí, Monterrey, Ciudad de México y Toluca, así como una instalación para operaciones logísticas en el Bajío.

Debido a la fecha en la que se celebró la compra anterior, el Grupo se encuentra en proceso de determinar los impactos en los estados financieros derivados de la misma.

## **Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados

30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Miles de pesos)

### **Adquisiciones de activos**

El 24 de octubre 2018, Grupo Traxión completó una compra de activos de Transportes Roncalli Lolek, una empresa regional de transporte refrigerados basada en Irapuato. Dichos activos incluyen una flota de 76 tractocamiones y 108 cajas refrigeradas que se encuentran en operación con clientes. Esta flota tiene una antigüedad de 1.9 y 2.7 años respectivamente, con lo que se cumple con la política del Grupo de mantener una flota joven y moderna. El precio de la transacción es de \$ 295,000 que serán pagados en efectivo utilizando los recursos disponibles en la línea de crédito.

\*\*\*\*\*