

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

Estados financieros consolidados condensados
31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Grupo Traxión, S. A. de C. V. y subsidiarias
 Estados de situación financiera consolidados condensados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Miles de pesos)

Activo	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>	Pasivo y capital contable	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
Activo circulante:			Pasivo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 574,204 3%	501,130 3%	Vencimiento circulante de deuda a largo plazo	\$ 1,307,385 7%	686,477 4%
Cuentas por cobrar, neto	2,028,152 11%	2,003,735 11%	Obligaciones por arrendamiento capitalizable	223,440 1%	152,057 1%
Partes relacionadas	1,249 0%	21,756 0%	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a corto plazo	174,278 1%	-
Otras cuentas por cobrar, neto	943,791 5%	968,686 5%	Proveedores	592,318 3%	528,199 3%
Inventarios, neto	46,765 0%	96,555 1%	Acreeedores	43,818 0%	286,546 2%
Pagos anticipados	<u>225,139 1%</u>	<u>82,767 0%</u>	Otros impuestos por pagar	632,466 3%	474,461 3%
			Provisiones	401,592 2%	426,179 2%
Total de activo circulante	3,819,300 20%	3,674,629 21%	Impuesto a la utilidad	48,683 0%	26,599 0%
			Participación de los trabajadores en la utilidad	75,141 0%	46,491 0%
Activo no circulante:			Partes relacionadas	2,072 0%	6,821 0%
Pagos anticipados a largo plazo	-	11,600 0%	Anticipos de clientes	<u>63,877 0%</u>	<u>83,562 0%</u>
Equipo de transporte y maquinaria, neto	8,546,886 45%	7,924,695 45%	Total del pasivo circulante	<u>3,565,070 19%</u>	<u>2,717,392 15%</u>
Activo por derecho de uso, neto	648,388 3%	-			
Inversiones permanentes	3,017 0%	3,365 0%	Pasivo no circulante:		
Crédito mercantil	4,290,691 22%	4,289,608 24%	Deuda a largo plazo, excluyendo		
Activos intangibles y otros activos, netos	1,423,146 7%	1,507,278 9%	vencimientos circulantes	3,477,822 18%	3,528,873 20%
Impuestos a la utilidad diferidos	373,852 2%	217,857 1%	Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo		
Instrumentos financieros derivados	<u>- 0%</u>	<u>41,201 0%</u>	excluyendo vencimientos circulantes	759,753 4%	490,842 3%
			Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a largo plazo	207,474 1%	-
Total de activos no circulantes	15,285,980 80%	13,995,604 79%	Instrumentos financieros derivados	52,213 0%	-
			Beneficios a empleados	74,204 0%	60,886 0%
			Impuestos a la utilidad diferidos	<u>744,522 4%</u>	<u>823,013 5%</u>
			Total del pasivo no circulante	<u>5,315,988 28%</u>	<u>4,903,614 28%</u>
			Total del pasivo	8,881,058 46%	7,621,006 43%
			Capital contable:		
			Capital social	8,599,249 45%	8,855,224 50%
			Prima en suscripción de acciones	135,944 1%	135,944 1%
			Reserva legal	34,169 0%	34,169 0%
			Pérdidas actuariales	1,932 0%	1,224 0%
			(Pérdidas) ganancias por Instrumentos Financieros Derivados	(64,573) 0%	28,841 0%
			Otras cuentas de capital	321,117 2%	248,707 1%
			Resultados acumulados	<u>1,196,384 6%</u>	<u>745,118 4%</u>
			Total del capital contable	10,224,222 53%	10,049,227 57%
Total de activo	<u>\$ 19,105,280 100%</u>	<u>17,670,233 100%</u>	Total del pasivo y capital contable	<u>\$ 19,105,280 100%</u>	<u>17,670,233 100%</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

Grupo Traxión, S. A. de C. V. y subsidiarias
 Estados consolidados condensados de resultados integrales
 Por los periodos de doce y tres meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Miles de pesos)

	Por el periodo de doce meses al				Por el periodo de tres meses al			
	31 de diciembre				31 de diciembre			
	2019		2018		2019		2018	
Ingresos por servicios:								
Ingresos por fletes	\$ 5,646,968	46%	4,103,200	44%	1,429,198	46%	1,320,439	46%
Servicios de logística	855,362	7%	814,172	9%	220,631	7%	237,484	8%
Ingresos por mensajería y paquetería	632,823	5%	532,559	6%	158,792	5%	217,387	8%
Transporte de personal	5,019,200	41%	3,912,900	42%	1,317,559	42%	1,088,108	38%
Otros ingresos	2,407	0%	40,269	0%	(7,500)	0%	29,791	1%
Total de ingresos de operación	12,156,760	100%	9,403,100	100%	3,118,680	100%	2,893,209	100%
Costos totales	8,654,558	71%	6,586,841	70%	2,229,581	71%	2,032,439	70%
Utilidad bruta	3,502,202	29%	2,816,259	30%	889,099	29%	860,770	30%
Gastos generales	2,333,315	19%	1,851,355	20%	656,618	21%	534,991	18%
Estimación de cuentas incobrables	85,405	1%	52,602	1%	36,971	1%	43,722	2%
Otros (ingresos) gastos, neto	(132,623)	-1%	(74,131)	-1%	(92,890)	-3%	(19,020)	-1%
Utilidad de operación	1,216,105	10%	986,433	10%	288,400	9%	301,077	10%
(Costo) ingreso financiero:								
Gastos por intereses	(689,445)	-6%	(382,863)	-4%	(153,112)	-5%	(120,552)	-4%
Costo financiero del plan de beneficios definidos	(4,262)	0%	(1,360)	0%	(3,501)	0%	(748)	0%
Otros costos financieros	(31,822)	0%	(44,415)	0%	(6,978)	0%	(14,008)	0%
(Pérdida) utilidad en cambios, neta	(10,067)	0%	(49,167)	-1%	(11,025)	0%	8,051	0%
Efecto de valuación de instrumentos financieros	20,236	0%	(11,550)	0%	6,283	0%	1,840	0%
Ingresos por intereses	26,920	0%	55,454	1%	(22,294)	-1%	15,846	1%
Costo financiero, neto	(688,440)	-6%	(433,901)	-5%	(190,627)	-6%	(109,571)	-4%
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la utilidad	527,665	4%	552,532	6%	97,773	3%	191,506	7%
Impuesto a la utilidad:								
Sobre base fiscal	283,624	2%	183,373	2%	-6,615	0%	38,798	1%
Diferidos	(207,225)	-2%	(73,102)	-1%	(53,312)	-2%	(67,072)	-2%
Total de impuesto a la utilidad	76,399	1%	110,271	1%	(59,927)	-2%	(28,274)	-1%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	451,266	4%	442,261	5%	157,700	5%	219,780	8%
Otros resultados integrales:								
Ganancias (pérdida) actuarial del plan de beneficios definidos	\$ 1,011	0%	5,490	0%	(15)	0%	4,504	0%
Impuesto sobre la renta diferido	(303)	0%	(1,620)	0%	5	0%	(1,324)	0%
Efecto de valuación de Instrumentos Financieros Derivados	(93,414)	-1%	28,841		8,534	0%	28,788	1%
	(92,706)	-1%	32,711	0%	8,523	0%	31,968	1%
Resultado integral	\$ 358,560	3%	474,972	5%	166,223	5%	251,748	9%
Utilidad básica por acción (en pesos)	\$ 0.840	0%	0.815		0.296		0.406	

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

Grupo Traxión, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estados intermedios consolidados condensados de flujos de efectivo
Por los periodos de 12 y 3 meses terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

		(Miles de pesos)			
		Por el periodo de 12 meses al 31 de diciembre		Por el periodo de 3 meses al 31 de diciembre	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de operación:					
Utilidad neta consolidada	\$	451,266	442,261	157,700	219,780
Partidas relacionadas con actividades de operación:					
Gasto por impuestos a la utilidad		76,399	110,271	(59,927)	(28,274)
Depreciación		900,999	572,154	222,174	199,157
Amortización		318,252	57,930	56,732	(46,263)
Amortización del plan de acciones		72,410	72,410	72,410	72,410
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria		(36,391)	(32,447)	(37,206)	(2,093)
Costo financiero del plan de beneficios definidos		4,262	1,360	3,501	748
Intereses a favor		(26,920)	(55,454)	22,294	(15,846)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:					
Pérdida (utilidad) en valuación de instrumentos financieros		(20,236)	11,550	(6,283)	(1,840)
Efecto de desincorporación de subsidiaria		39,993	-	-	-
Intereses a cargo		689,445	382,863	153,111	120,552
Subtotal		<u>2,469,478</u>	<u>1,563,707</u>	<u>584,506</u>	<u>519,139</u>
Cuentas por cobrar, neto		(24,417)	(374,457)	193,885	(102,334)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(1,146)	28,325	2,012	(15,305)
Otras cuentas por cobrar, neto		(13,826)	(123,549)	(88,592)	(97,276)
Inventarios, neto		49,790	17,048	39,237	11,416
Pagos anticipados		(142,372)	(31,868)	(40,173)	8,075
Impuestos a la utilidad		(289,104)	(225,463)	404	(53,789)
Proveedores		67,812	(61,352)	40,863	284,605
Acreeedores		(160,728)	115,236	200,269	(52,087)
Otros impuestos por pagar		158,004	115,128	146,723	13,562
Provisiones		(25,670)	73,275	(152,595)	(25,636)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		(4,749)	(10,806)	(825)	710
Beneficios a los empleados		10,067	1,117	3,936	(768)
Anticipo de clientes		(19,685)	(22,414)	6,971	(13,232)
Participación de los trabajadores en las utilidades		28,650	(174)	(4,276)	12,417
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>2,102,105</u>	<u>1,063,754</u>	<u>932,346</u>	<u>489,496</u>
Actividades de inversión:					
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria		(1,738,347)	(2,829,654)	(168,365)	(1,088,121)
Pagos anticipados		-	(11,600)	-	(11,600)
Recursos provenientes de la venta de equipo de transporte y maquinaria		573,019	141,776	(220,123)	92,884
Activos intangibles y otros activos		24,587	(26,276)	128	(7,364)
Contraprestación por adquisición de negocios		-	(1,616,534)	-	(1,165,954)
Intereses cobrados		26,920	55,457	(22,294)	28,304
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(1,113,821)</u>	<u>(4,286,831)</u>	<u>(410,655)</u>	<u>(2,076,852)</u>
Actividades de financiamiento:					
Pagos de deuda bancaria		(3,315,189)	(1,136,750)	(703,998)	(95,960)
Recompra de acciones		(254,000)	(74,943)	(70,282)	(40,891)
Pagos de arrendamiento capitalizable		(338,193)	(174,006)	(200,497)	(109,700)
Liquidación de instrumentos financieros derivados		20,235	16,212	6,282	1,839
Préstamos obtenidos de bancos		3,857,654	2,292,231	564,000	2,018,331
Arrendamientos		(264,864)	-	8,479	-
Intereses pagados		(620,853)	(469,889)	(130,889)	(159,382)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(915,210)</u>	<u>452,854</u>	<u>(526,905)</u>	<u>1,614,237</u>
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo		73,074	(2,770,223)	(5,214)	26,881
Efectivo y equivalentes de efectivo:					
Al principio del año		501,130	3,272,162	579,418	475,058
Efecto de revaluación sobre el efectivo		-	(809)	-	(809)
Al fin del año	\$	<u>574,204</u>	<u>501,130</u>	<u>574,204</u>	<u>501,130</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados

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

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(Miles de pesos)

<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prima en suscripción de acciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>(Pérdidas) ganancias actuariales, netas</u>	<u>Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados</u>	<u>Otras cuentas de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	8,930,167	135,944	23,159	(2,646)	-	176,297	379,622	9,642,543
Efecto de reconocimiento inicial de NIIF 9, neta de impuestos diferidos.	-	-	-	-	-	-	(65,755)	(65,755)
Saldos al 1o de enero de 2018	8,930,167	135,944	23,159	(2,646)	-	176,297	313,867	9,576,788
Reserva legal	-	-	11,010	-	-	-	(11,010)	-
Plan de acciones	-	-	-	-	-	72,410	-	72,410
Recompra de acciones	(74,943)	-	-	-	-	-	-	(74,943)
Utilidad integral	-	-	-	3,870	28,841	-	442,261	474,972
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 8,855,224	135,944	34,169	1,224	28,841	248,707	745,118	10,049,227
Plan de acciones	-	-	-	-	-	72,410	-	72,410
Recompra de acciones	(255,975)	-	-	-	-	-	-	(255,975)
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad integral	-	-	-	708	(93,414)	-	451,266	358,560
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>8,599,249</u>	<u>135,944</u>	<u>34,169</u>	<u>1,932</u>	<u>(64,573)</u>	<u>321,117</u>	<u>1,196,384</u>	<u>10,224,222</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.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(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, “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”), Redpack, S.A. de C.V., (en adelante “Redpack”), Potencia Logística Potosina, S.A.P.I. de C.V. y subsidiaria (en adelante “Bisonte”), y Traxión Logistics, S.A. de C.V. y subsidiarias (en adelante “Traxión Logistics”), 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 pasado 14 de septiembre de 2017, mediante un acta se protocolizaron, el cambio de denominación social a Grupo Traxión, Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable o su abreviatura, S. A. B. de C.V.

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 carga refrigerada y transporte de materiales, carga especializada, servicios de mensajería y paquetería, servicios de logística y servicios de transporte de escolar, personal y turísticos 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.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(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 2018 y 2017, excepto por:

- i. Con fecha 25 de marzo de 2019, mediante un acta se protocolizó la constitución de Traxión Logistics, S.A. de C.V., cuyo objeto es proporcionar servicios logísticos nacionales e internacionales, a la cual se le denominará en adelante “Traxión Logistics” para futuros reportes.
- ii. Con fecha 1° de junio de 2019, el Grupo vendió la totalidad de las acciones representativas del capital social de Transportes Muebleros MyM, S. A. de C. V., Transportes Olímpicos, S. A. de C. V., y Transportes FL, S. A. de C. V., de las que era propietario a esa fecha, con lo cual se generó una pérdida en resultados de \$ 39,993, la cual se registró en los gastos generales de la compañía.
- iii. Con fecha 23 de septiembre de 2019, mediante un acta se protocolizó la constitución de Traxión Technologies, S.A. de C.V., cuyo objeto es proporcionar servicios de intermediación a través de medios y/o plataformas tecnológicas enfocadas en actividades de logística y administrativas, a la cual se le denominará en adelante “Traxión Technologies” para futuros reportes.
- iv. Con fecha 24 de octubre de 2019, Traxión Technologies, S.A. de C.V., llevó a cabo la adquisición del 100% de las acciones de Insoftel Logistics, Inc. y Loadsapp Colombia, S. A. S, cuyo objeto es proporcionar servicios de intermediación a través de medios y/o plataformas tecnológicas bajo el concepto de economía colaborativa, servicio de apoyo a terceros en temas logísticos y otras actividades administrativas y operativas.

(2) 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 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 periodo y no duplicando la información publicada previamente en los estados financieros anuales consolidados, por lo que, para

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

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 2018 y 2017.

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”), 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, 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 2018 y 2017.

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.

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 2018 y 2017.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

(3) 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 2018 y 2017, excepto por las normas e interpretaciones descritas a continuación:

Aplicación de las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera-

El Grupo adoptó las siguientes IFRS e interpretaciones a las IFRS en los estados financieros consolidados que entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2019.

a) NIIF 16 – Arrendamientos-

Esta norma introduce un modelo de arrendamiento contable único donde se reconoce un activo de derecho de uso sobre un activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos de arrendamiento.

El Grupo con la adopción de esta NIIF 16 además de haber evaluado sus impactos al 1° de enero de 2019, implementó acciones para determinar los efectos mensuales derivados de la misma, que se reconocen en el estado de situación financiera y estado de resultados. La implementación de esta norma considera:

- Elaboración de la política contable respectiva;
- definición de lineamientos;
- identificación de los contratos de arrendamientos que satisfacen los criterios para poder ser contabilizados de acuerdo con el modelo; y
- la aplicación de exenciones opcionales para arrendamientos a corto plazo, arrendamientos de artículos de bajo valor y arrendamientos de renta variable.

El Grupo aplicó esta norma con un enfoque retrospectivo modificado a partir del 1° de enero 2019, reconociendo nuevos activos y pasivos principalmente por sus arrendamientos operativos de bodegas, patios e instalaciones de puntos de venta al público en general, esto últimos relacionados con los servicios de mensajería y paquetería, así como otros tipos de activos, y se están reconociendo los efectos de la amortización de los derechos de uso y el componente financiero en los resultados del periodo. Para el cálculo de los arrendamientos que se clasificaron dentro de esta norma el Grupo utilizó una tasa incremental la cual va del 3.84% al 10.96% anual.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

Impactos en la transición -

En la transición al IFRS 16, el Grupo reconoció los valores de activos y pasivos, que clasificaron bajo esta norma, como derechos de uso de bienes en arrendamiento al 1° de enero de 2019. El impacto se presenta en la siguiente tabla:

Arrendamiento operativo al 31 diciembre de 2018	\$	122,971
Arrendamientos clasificados IFRS 16 (1)		477,642
Exclusión de rentas variables y de bajo valor		(176,753)
Arrendamientos a valor presente al 1° de enero 2019		423,860

(1) Contratos identificados y clasificados bajo el modelo de IFRS 16 para el cálculo de activos por derechos de uso en el momento de la transición.

Impactos en el periodo-

Como resultado de la aplicación inicial del IFRS 16, en relación con los arrendamientos clasificados como arrendamientos base de este cálculo, el Grupo reconoció como gasto por amortización sobre derechos de uso por arrendamientos, \$234,783 y un gasto por intereses de \$40,663 al 31 de diciembre de 2019.

b) Otras normas-

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).

(4) Estacionalidad-

Es importante considerar que el negocio de Grupo Traxión es estacional. Típicamente el segundo semestre del año registra un mayor dinamismo en todos los negocios por tratarse de una época del año donde se muestra mayor actividad económica en el consumo general, tanto en México como en Estados Unidos, lo que impulsa nuestros negocios de forma diferente.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

(5) 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 2018 y 2017.

(6) 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 2018 y 2017, 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, grupo de empresas o grupo de clientes y aplicando la tasa de pérdida esperada que le corresponde.

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

	<u>31 de diciembre</u> <u>2019</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2018</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 92,918	53,385
Efecto inicial de IFRS 9	-	93,936
Incremento	53,733	39,029
Aplicaciones	<u>(69,720)</u>	<u>(93,432)</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>\$ 76,931</u>	<u>92,918</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

Riesgo de mercado-

a) Riesgo cambiario-

Exposición a los riesgos cambiarios-

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos netos	\$ 12,041	13,972
Pasivos netos	<u>(649)</u>	<u>(3,743)</u>
Posición activa, neta	<u>\$ 11,392</u>	<u>10,229</u>

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

	<u>Promedio</u>	
	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2018</u>
Dólar americano	\$ <u>19.26</u>	<u>19.23</u>

	<u>Cierre</u>	
	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>	<u>31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>2018</u>
Dólar americano	\$ <u>18.87</u>	<u>19.65</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(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.

Resultados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dólar (10% variación)	\$ 109,207	92,535

El fortalecimiento del dólar americano frente al peso mexicano al 31 de diciembre de 2019 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.

b) *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 -

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

Las relaciones de cobertura relacionadas con la principal deuda del Grupo cumplen con los criterios para la contabilidad de coberturas al 31 de diciembre de 2019.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

Adicionalmente, se reconocen cinco instrumentos financieros derivados de intercambio de tasa de interés (SWAP) contratadas por “Bisonte”, los cuales se encuentran bajo análisis para su designación de cobertura contable.

El Grupo realizó un análisis para validar que en efecto se mantienen en cumplimiento con el nuevo IFRS 9, del cual se obtiene la siguiente información:

Perfil-

El perfil de tasa de interés al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de los instrumentos financieros que devengan intereses, fue como se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instrumentos a tasa fija:		
Pasivos financieros	\$ <u>1,490,782</u>	<u>1,025,488</u>
Instrumentos a tasa variable:		
Pasivos financieros	\$ <u>4,277,618</u>	<u>3,832,761</u>

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-

El Grupo trimestralmente 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., el cual considera:

- i) las características de la posición primaria y de los Instrumentos Financieros Derivados (IFD); y

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

- 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).

c) Riesgos en el precio del diésel-

Desde la liberación de precios de los combustibles en 2017, el Grupo ha reconocido en el costo del diésel las variaciones en los precios derivadas de esta medida. El precio promedio por el periodo de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2019 fue de \$21.26 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 periodo por \$158,893 (impacto neto considerando estímulo de IEPS).

Adicional a éste, un cambio en el factor de acreditamiento del estímulo IEPS, podría generar un impacto directo en el costo del combustible y en la rentabilidad del Grupo.

d) 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.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja y fondo fijo	\$ 2,151	2,290
Inversiones disponibles a la vista	113,235	223,304
Bancos	389,527	210,608
Efectivo restringido (1)	<u>69,291</u>	<u>64,928</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 574,204</u>	<u>501,130</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo presenta efectivo restringido por \$69,291 y \$ 64,928, 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.

(8) Cuentas por cobrar-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar	\$ 2,105,083	2,096,653
Menos estimación para saldos de cobro dudoso	<u>76,931</u>	<u>92,918</u>
Total, de cuentas por cobrar	<u>\$ 2,028,152</u>	<u>2,003,735</u>

En la nota 6 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.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

(9) Otras cuentas por cobrar-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por acreditar	\$ 783,582	805,911
Deudores diversos	134,629	103,862
Operadores de unidades	19,998	37,081
Funcionarios y empleados	10,869	17,349
Otros	14,386	15,782
	<u>963,464</u>	<u>979,985</u>
Menos estimación para saldos de cobro dudoso	<u>19,673</u>	<u>11,299</u>
	<u>\$ 943,791</u>	<u>968,686</u>

En la nota 6 se revela la exposición del Grupo a los riesgos de crédito, cambiario y a las pérdidas por deterioro relacionadas con otras cuentas por cobrar.

(10) Operaciones, préstamos y saldos con partes relacionadas-

(a) Operaciones con otras partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, durante los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron como se indican a continuación.

<u>Compañía</u>	<u>Ingresos por la operación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S.A. de C.V.	Ingresos por transporte de personas	840	2,651
Publica Entertainment, S. A. de C.V.	Ingresos por prestación de servicios	431	17,873
Soluciones Integrales de Transporte SISA, S.A. de C.V.	Ingresos por recuperación de gastos	-	66
		<u> </u>	<u> </u>

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

<u>Compañía</u>	<u>Gastos por la operación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C. V.	Gastos por transporte de personas	143	5,692
Tractoservicios Especializados de Querétaro, S. A. de C. V.	Gastos por mantenimiento	11,030	11,841
Inmobiliaria Albali, S. A. de C. V.	Gastos por renta de inmueble	15,688	13,920
Inmobiliaria Eventus, S. A. de C. V.	Gastos por renta de inmueble	9,609	9,587
Publica Entertainment, S.A. de C.V.	Gastos administrativos/ gastos de etiquetado	-	16,374

Los saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas (todas ellas compañías afiliadas), al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran a continuación:

Cuentas por cobrar a corto plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empresas Coordinadas, MYM, S. A. de C. V. (1)	\$ -	4,721
Empaques MYM, S. A. de C. V. (1)	-	6,035
Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C. V. (1)	34	1,984
Otros (1)	1,215	9,016
	<u>\$ 1,249</u>	<u>21,756</u>

(1) Los saldos por cobrar corresponden a cuentas corrientes que no tienen vencimiento específico, ni causan intereses.

Cuentas por pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tracto servicios Especializados de Querétaro, S.A. de C.V.	\$ 1,782	2,057
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S.A. de C.V.	180	1,505
Inmobiliaria Terminal Carga Oriente, S. A. de C. V.	-	1,510
Partes Relacionadas diversas	110	1,749
	<u>\$ 2,072</u>	<u>6,821</u>

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

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

(11) Pagos anticipados-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	\$ 38,448	39,631
Seguros pagados por anticipado	45,496	35,271
Otros gastos pagados por anticipado	97,990	7,865
	<u>181,934</u>	<u>82,767</u>
Anticipo a proveedores a largo plazo	<u>43,205</u>	<u>11,600</u>
Total de gastos anticipados	<u>\$ 225,139</u>	<u>94,367</u>

(12) Equipo de transporte y maquinaria-

Durante el período de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019, el Grupo tuvo las siguientes transacciones relevantes relacionadas a equipo de transporte y maquinaria:

Adiciones y bajas-

Durante el período de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo adquirió equipo de transporte y maquinaria por \$ 2,059,819 y \$4,010,964 (incluyen \$1,160,158 de activos adquiridos de Redpack y Bisonte)

Las adquisiciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integran principalmente por la compra de equipo de transporte de personal, tracto camiones, plataformas y cajas.

Durante el período de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo efectuó bajas de equipo de transporte y maquinaria por \$ 830,243 y \$330,886 respectivamente. En 2019 y 2018, las bajas se realizaron principalmente por transporte de personal, tracto camiones, plataformas y cajas.

Deterioro -

Durante el período de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no reconoció deterioro alguno con relación al equipo de transporte y maquinaria.

Depreciación-

Por los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe por depreciación ascendió a \$900,999 y \$572,154 respectivamente.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

Por los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe de bajas por depreciación ascendió a \$293,614 y \$187,925, respectivamente

Activo por derecho de uso-

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo tiene reconocido dentro del Equipo de Transporte y Maquinaria, activos por derecho de uso por un valor neto en libros de \$ 648,388 que incluye la renta de equipo de transporte, cajas, bodegas, patios e instalaciones de punto de venta.

(13) Crédito mercantil, activos intangibles y otros activos-

Al 31 de diciembre de 2019 el crédito mercantil se integra por las adquisiciones de Egoba por \$335,988, Grupo SID por \$509,599, AFN por \$295,518, LIPU por \$2,229,351, Redpack por \$281,175 y Bisonte por \$639,060

En conformidad con lo establecido en la IFRS 3, Grupo Traxión durante el periodo de medición de la adquisición de “Redpack” y “Bisonte”, ajustó los importes provisionales reconocidos originalmente a la fecha de adquisición, con el objetivo de reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias de la combinación de negocios. Dicha información genera un decremento en el crédito mercantil de “Redpack” y “Bisonte” por \$1,083

Intangibles y otros activos-

Adiciones y bajas-

Durante el período de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo adquirió activos intangibles y otros activos por \$39,912 y \$375,585 (incluyen 326,167 por adquisición de negocios), respectivamente, estas adquisiciones se realizaron principalmente por otros activos a largo plazo y mejoras a locales arrendados.

Durante el período de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo efectuó bajas de activos intangibles y otros activos por \$84,959 y \$23,141, respectivamente, las bajas corresponden principalmente a mejoras a locales arrendados y otros activos a largo plazo.

Amortización-

Por los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe por amortización ascendió a \$ 59,543 y \$57,930 respectivamente.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

(14) Deuda a largo plazo-

La deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Línea de crédito contratado a una tasa anual TIIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2023. (1)	\$ 1,680,333	1,895,104
Crédito simple contratado a una tasa anual TIIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2023. (1)	1,462,500	1,500,000
Línea de crédito contratado a una tasa anual TIIE más 1.90 puntos porcentuales con vencimiento en 2020.	200,000	90,000
Línea de crédito contratado a una tasa anual TIIE más 2.00 puntos porcentuales con vencimiento en 2020.	-	49,014
Línea de crédito contratado a una tasa anual TIIE más 2.00 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	-	97,929
Línea de crédito contratado a una tasa anual TIIE más 1.70 puntos porcentuales con vencimiento en 2024.	200,000	100,000
Línea de crédito contratado a una tasa anual TIIE más 1.90 puntos porcentuales con vencimiento en 2020.	-	-
Línea de crédito simple contratado a una tasa anual TIIE más 2.0 puntos porcentuales con vencimiento en 2026.	269,783	-
Línea de crédito simple contratado a una tasa de 9.95% con vencimiento en 2024.	122,977	-

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

Línea de crédito contratado a una tasa anual TIE más 1.95 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	275,000	-
Línea de crédito contratado a una tasa anual TIE más 1.90 puntos porcentuales con vencimiento en 2020.	190,000	-
Línea de crédito contratado a una tasa de 9.20% con vencimiento en 2021.	3,519	5,088
Línea de crédito contratado a una tasa del 8.81% con vencimiento en 2020.	20	953
Línea de crédito contratado a una tasa de 10.70% con vencimiento en 2024.	85,711	100,344
Línea de crédito contratado a una tasa de 10.21% con vencimiento en 2023.	163,048	195,272
Crédito Simple a una tasa de 31.32% con vencimiento en 2022.	-	222
Línea de crédito contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2021.	5,371	8,043
Línea de crédito contratado a una tasa de 10.0% con vencimiento en 2021.	3,683	7,752
Línea de crédito contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2021.	4,721	5,989
Línea de crédito contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022	15,587	21,394
Línea de Crédito contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022	17,145	24,573
Línea de Crédito contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022	7,214	9,402
Línea de crédito simple a una tasa de 16.00% con vencimiento en 2020		1,778

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

Línea de crédito contratado a una tasa de 16.00% con vencimiento en 2020		1,778
Línea de crédito contratado a una tasa de 10.07% con vencimiento en 2023.	14,512	18,214
Línea de crédito contratado a una tasa de 10.07% con vencimiento en 2023.	14,016	19,092
Línea de crédito contratado a una tasa de 9.90% con vencimiento en 2023.	14,667	19,067
Línea de crédito contratado a una tasa de 9.86% con vencimiento en 2023.	11,491	13,642
Línea de crédito contratado a una tasa de 10.10% con vencimiento en 2023.	23,878	30,700
Línea de crédito contratado a una tasa de 9.95% con vencimiento en 2020.	31	-
Total deuda	<u>4,785,207</u>	<u>4,215,350</u>
Vencimientos circulantes	<u>1,307,385</u>	<u>686,477</u>
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	<u>3,477,822</u>	<u>3,528,873</u>

(1) En 2018 se realizó la reestructura del saldo de este crédito, en donde se reestructuraron \$2,000,000 con vigencia de 5 años con pago de intereses trimestrales y amortizaciones crecientes y se contrató una ampliación de la línea de crédito por \$2,500,000, los cuales podrán disponerse durante un período de 18 meses, con la tasa THIE 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 utilidad antes de costos financieros, impuestos, depreciación y amortización (UAFIDA de los últimos doce meses) del Grupo. Los montos de crédito no dispuestos generan comisiones a razón del 30% del margen aplicable sobre el promedio diario del monto del crédito no dispuesto.

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 del Grupo;
- mantener asegurada la propiedad y equipo;

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

- mantener ciertas razones financieras;
- no otorgar cualquier clase de préstamo o crédito, con o sin garantía, salvo por préstamos o créditos entre el 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 7, el Grupo debe reconstruir, mantener y ampliar un fondo de reserva en efectivo conforme lo establece su contrato del crédito.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones de hacer y no hacer han sido cumplidas.

(15) Proveedores-

El Grupo no cuenta con una concentración importante de compras a un proveedor en específico ya que su principal insumo corresponde a diésel y gasolina que representa el 26.43% y 26.15% de los costos totales por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. Dicho insumo es proporcionado por diversos proveedores.

En la nota 6 se revela la exposición del Grupo al riesgo cambiario relacionado con proveedores.

(16) Otros impuestos por pagar-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos y derechos	\$ 281,637	318,249
Impuesto al valor agregado	350,829	156,212
	<u>\$ 632,466</u>	<u>474,461</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

(17) Beneficios a empleados-

Por el período de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la obligación de los beneficios definidos del Grupo incremento en \$29,770 y \$7,809 respectivamente, por concepto de costo neto del período, y los pagos efectuados contra la provisión fueron \$16,453 y \$5,331, respectivamente. Adicionalmente durante 2018 se tuvo un efecto de adquisición de negocios por \$23,018

(18) Provisiones-

Por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el (decremento), incremento neto reconocido en el pasivo por concepto de provisiones fueron por \$(24,587) y \$98,911 respectivamente.

(19) Arrendamientos-

El Grupo ha aplicado la nueva NIIF 16 usando un enfoque retrospectivo modificado a partir del 1º de enero 2019. En consecuencia, la información presentada del ejercicio 2018 para fines comparativos no será re- expresada, es decir, estará presentada, como fue informada previamente.

Como resultado de la aplicación inicial de esta norma, el Grupo analizó y clasificó los contratos de arrendamiento existentes a esa fecha para determinar la base de cálculo de activos por derecho de uso considerando arrendamientos que si califican conforme a esta norma y aplicando excepciones autorizadas.

Por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2019, el Grupo reconoció como gasto por amortización sobre derechos de uso por arrendamientos un total de \$234,783 y reconoció un gasto por intereses de \$40,663 y \$8,756 como gasto de arrendamiento en línea recta derivado de las exclusiones aplicables para la NIIF 16.

(20) 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 ponderada 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 doce meses terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de 14.5% y de 20.0%, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

Dicha variación en la tasa efectiva por el ejercicio terminados al 31 de diciembre de 2019 con respecto al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 se debió principalmente a la activación de pérdidas fiscales.

(21) Capital contable-

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

Estructura del capital social-

El capital social de Grupo Traxión al 31 de diciembre de 2019 se mantiene sin cambios con relación a los movimientos que se mencionaron en los estados financieros anuales consolidados auditados del Grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Al 31 de diciembre de 2019 existían 60,586,539 acciones en tesorería., de las cuales, la cantidad de 23,855,629 acciones provenientes de las recompras realizadas durante el periodo comprendido desde la autorización de recompra otorgada al Grupo el pasado 27 de abril de 2018 y hasta el cierre del 31 de diciembre de 2019.

a) 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 31 de diciembre de 2019 la reserva legal asciende a \$34,169. Esta cuenta representa el monto acumulado, neto de impuestos a la utilidad diferidos.

b) 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.

El Grupo decidió reconocer las recompras de acciones propias, en conformidad con la norma NIC 32.33, la cual establece que el costo de los instrumentos de patrimonio propios que una entidad ha readquirido se deduce del patrimonio.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

Desde la fecha de aprobación y hasta el cierre del 31 de diciembre 2019 el monto que se ha operado para las recompras de acciones es por \$330,918 correspondiente a 23,855,629 títulos, cuyo costo se ha deducido del patrimonio y no se reconoce ni ganancia ni pérdida en la compra.

En las cantidades antes mostradas, se incluyen las recompras realizadas sólo en el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2019, las cuales fueron por un valor de \$337,262 representado 24,279,671 títulos.

c) *Pérdidas y ganancias actuariales-*

Esta cuenta representa el monto acumulado, neto de impuestos a la utilidad diferidos, proveniente de cambios en hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de las obligaciones laborales (nota 17).

d) *Otras cuentas de capital-*

Plan de acciones.

El 4 de septiembre de 2017, en asamblea general ordinaria de accionistas se aprobó, entre otros asuntos, un aumento en la parte variable del capital social mediante la emisión de acciones, las cuales se consideraron para los planes de pagos basados en acciones de su capital, otorgados a ciertos ejecutivos del Grupo por un total de \$217,231 (equivalente a un total de 51,518,076 acciones valuadas a la fecha de otorgamiento). Estos planes están sujetos a un período de adjudicación de 36 (treinta y seis) meses contados a partir de que las acciones fueron asignadas.

Por cada uno de los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se reconoció la misma cantidad de \$72,410 como parte de costo laboral (gastos generales).

(22) Ingresos procedentes de contratos de clientes -

Grupo Traxión ofrece principalmente servicios de transporte terrestre de carga y logística (nacional e internacional) así como servicios de transporte de personas, por los que genera ingresos provenientes de contratos con clientes. Ver nota 29 para conocer el detalle de los ingresos por segmento

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos relacionados con ingresos por contratos con clientes y que se encuentran pendientes de cobro, están incluidos principalmente en las cuentas por cobrar (neto) y ascienden a \$2,028,152 y \$ 2,003,735 respectivamente.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos del contrato relacionados con ingresos por contratos con clientes ascienden a \$63,877 y \$83,562, respectivamente y se integran por anticipos de clientes recibidos por los servicios que presta el Grupo por los cuales el ingreso se reconoce a lo largo del tiempo y, por ende, existe una obligación a futuro de transferir el control sobre los servicios.

(23) Costos totales-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diésel y gasolina (1)	\$ 2,287,817	1,732,721
Costo laboral	1,928,381	1,243,757
Depreciación y amortización	951,568	565,001
Mantenimiento unidades (2)	684,463	574,033
Servicios de logística (2)	629,780	493,625
Autopistas (1)	554,178	432,198
Transporte, fletes y maniobras	228,864	255,317
Seguros	197,533	117,741
Comunicación y monitoreo GPS	46,700	23,509
Renta de inmuebles	16,506	261,243
Otros	1,128,768	887,696
Total, Costos	\$ <u>8,654,558</u>	<u>6,586,841</u>

(1) Incluyen \$ 637,305 y \$313,197 por estímulo fiscal para IEPS al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, en el que se incluyen \$114,536 y \$41,033 por estímulos fiscales por autopistas por los mismos periodos.

(2) Las cifras reportadas para el período de 2018 incluyen principalmente reclasificaciones de sueldos y salarios propios de estos conceptos.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

(24) Gastos generales-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo laboral	\$ 1,032,448	1,078,869
Otros (1)	668,852	316,874
Depreciación y amortización	273,450	65,082
Honorarios y servicios administrativos	208,663	160,778
Gastos de viaje	57,427	68,615
Cuotas y suscripciones	23,287	6,093
Gastos de Informática	21,689	21,392
Publicidad, propaganda y eventos	21,336	13,752
Seguridad	12,190	15,498
Arrendamientos	8,756	91,595
Seguros	5,215	12,807
Gastos totales	\$ <u>2,333,313</u>	<u>1,851,355</u>

(1) Incluye gastos como papelería y artículos de oficina, gastos de automóviles, capacitación, y reclutamiento y selección de personal.

(25) Otros ingresos, neto-

Los otros ingresos y otros gastos por el período de nueve meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad en venta de maquinaria y equipo	\$ 36,391	32,447
Otros ingresos	<u>96,232</u>	<u>41,684</u>
Total, de otros ingresos, neto	\$ <u>132,623</u>	<u>74,131</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

(26) Instrumentos financieros y operaciones de cobertura-

Derivados con fines de cobertura.

El Grupo ha implementado una política de uso de instrumentos financieros derivados, en donde se establece que el objetivo de la estrategia de contratación de dichos instrumentos consiste en minimizar la exposición a los riesgos financieros de los activos y pasivos, atribuibles a los movimientos de diversas variables macroeconómicas. Esta contratación se realiza exclusivamente para fines de cobertura de riesgo y no para fines especulativos.

Con la adopción del NIIF 9, el Grupo evalúa las relaciones de cobertura aplicando el concepto de términos críticos (NIIF 9 párrafo B.6.4.14), debido a que las características de la posición primaria (Crédito simple sindicado, (disposición inicial) y una disposición subsecuente) y los instrumentos financieros derivados (swaps), han sido contratados con la misma contraparte con la que se tiene el crédito, por tanto se encuentran alineados tanto en monto, tasa de referencia, periodicidad y calendario de pagos.

Otros instrumentos financieros derivados que el Grupo mantiene han sido reconocidos a valor razonable y sus cambios se reconocen en resultados.

(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 involucrada 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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

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 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-

La utilidad básica por acción del cuarto trimestre de 2019 y 2018, fue por \$0.296 pesos y \$0.406 pesos, respectivamente. Las cuales se basaron en la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios por la cantidad de \$157,700 y \$219,780, el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación fue de 533,173,330 y 541,717,497 acciones. El promedio ponderado de acciones ordinarias considera las recompras y ventas realizadas con base diaria.

La utilidad básica por acción por el período de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue por \$0.840 pesos y \$0.815 pesos, respectivamente. Las cuales se basaron en la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios por la cantidad de \$451,266 y \$442,261, el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación fue de 537,431,806 y 542,523,447 acciones. El promedio ponderado de acciones ordinarias considera las recompras y ventas realizadas con base diaria.

El Grupo no tiene acciones ordinarias con efectos potenciales dilutivos.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

(29) 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 y Logística, y
- Transporte de personas.

El segmento de Transporte de carga integra los servicios de transporte de carga dedicado, consolidado, almacenaje, paquetería, transporte especializado, etc.; 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 describen.

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:

31 de diciembre de 2019	Transporte de carga	Transporte de personas	Total
Ingresos por servicios:			
Clientes externos	\$ 7,139,859	4,991,051	12,130,910
Inter-segmento	\$ -	25,849	25,849
	<u>7,139,859</u>	<u>5,016,900</u>	<u>12,156,759</u>
Depreciación y Amortización	\$ 680,974	558,596	1,239,570
Utilidad operativa	\$ 623,135	650,032	1,273,167
Utilidad neta	<u>\$ 239,418</u>	<u>188,637</u>	<u>428,055</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

Total, de activos	\$	6,361,308	6,887,413	13,248,721
Total, de pasivos	\$	<u>3,897,803</u>	<u>4,300,546</u>	<u>8,198,349</u>
31 de diciembre de 2018		<u>Transporte de carga</u>	<u>Transporte de personas</u>	<u>Total</u>
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	\$	<u>4,170,942</u>	<u>4,761,289</u>	<u>8,932,231</u>
Total de pasivos	\$	<u>1,432,407</u>	<u>947,693</u>	<u>2,380,100</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.

31 de diciembre de 2019		<u>México</u>	<u>Estados Unidos</u>	<u>Otros países</u>	<u>Total</u>
Ingresos por transporte de carga	\$	6,957,704	106,065	76,090	7,139,859
Ingresos por transporte de personas	\$	5,016,900	-	-	5,016,900
Total	\$	<u>11,974,604</u>	<u>106,065</u>	<u>76,090</u>	<u>12,156,759</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2018

	<u>México</u>	<u>Estados Unidos</u>	<u>Otros países</u>	<u>Total</u>
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
Total	6,401,393	79,831	28,667	6,509,891

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.

(30) Eventos subsecuentes-

A la fecha de los estados financieros consolidados condensados no auditados al 31 de diciembre 2019 no tenemos eventos subsecuentes relevantes que deban de revelarse.
