

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

Estados financieros intermedios consolidados condensados
31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Grupo Traxión, S. A. de C. V. y subsidiarias
Estados de situación financiera intermedios consolidados condensados
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Miles de pesos)

Activo	2020			2019			Pasivo y capital contable	2020			2019		
Activo circulante:							Pasivo circulante:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	1,743,587	8%	\$	580,503	3%	Vencimiento circulante de deuda a largo plazo	\$	1,629,546	9%	1,307,385	7%	
Cuentas por cobrar, neto		2,344,989	11%		2,025,652	11%	Obligaciones por arrendamiento capitalizable		269,354	1%	223,440	1%	
Partes relacionadas		1,394	0%		1,249	0%	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a corto plazo		186,719	1%	174,278	1%	
Otras cuentas por cobrar, neto		937,073	5%		943,952	5%	Proveedores		713,787	4%	551,198	3%	
Inventarios, neto		71,633	0%		46,765	0%	Acreedores		116,887	1%	87,621	0%	
Pagos anticipados		203,635	1%		101,288	1%	Otros impuestos por pagar		573,746	3%	582,306	3%	
							Provisiones		613,195	3%	407,392	2%	
Total de activo circulante		5,302,311	26%		3,699,409	19%	Impuesto a la utilidad		26,004	0%	49,906	0%	
							Participación de los trabajadores en la utilidad		102,597	1%	66,698	0%	
Activo no circulante:							Partes relacionadas		3,536	0%	2,215	0%	
Pagos anticipados a largo plazo		109,948	1%		128,152	1%	Anticipos de clientes		56,419	0%	63,877	0%	
Equipo de transporte y maquinaria, neto		7,875,668	38%		7,881,999	41%	Total del pasivo circulante		4,291,790	22%	3,516,316	18%	
Activo por derecho de uso, neto		1,286,637	6%		1,330,428	7%							
Inversiones permanentes		3,017	0%		3,017	0%	Pasivo no circulante:						
Crédito mercantil		4,322,892	21%		4,322,892	23%	Deuda a largo plazo, excluyendo						
Activos intangibles y otros activos, netos		1,368,193	7%		1,368,566	7%	vencimientos circulantes		4,160,922	22%	3,477,822	18%	
Impuestos a la utilidad diferidos		371,972	2%		369,876	2%	Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo						
							excluyendo vencimientos circulantes		667,454	3%	759,753	4%	
Total de activos no circulantes		15,338,327	74%		15,404,930	81%	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a largo plazo		164,879	1%	207,474	1%	
							Instrumentos financieros derivados		79,876	0%	52,213	0%	
							Beneficios a empleados		83,980	0%	75,027	0%	
							Impuestos a la utilidad diferidos		735,610	4%	712,009	4%	
							Total del pasivo no circulante		5,892,721	31%	5,284,298	28%	
							Total del pasivo		10,184,511	53%	8,800,614	46%	
							Capital contable:						
							Capital social		8,629,264	45%	8,599,249	45%	
							Prima en suscripción de acciones		135,944	1%	135,944	1%	
							Reserva legal		39,200	0%	39,200	0%	
							Pérdidas actuariales		4,209	0%	1,932	0%	
							Pérdidas por instrumentos financieros derivados		(64,212)	0%	(36,549)	0%	
							Otras cuentas de capital		393,136	2%	375,035	2%	
							Resultados acumulados		1,318,586	7%	1,188,914	6%	
							Total del capital contable		10,456,127	55%	10,303,725	54%	
Total de activo	\$	20,640,638	100%	\$	19,104,339	100%	Total del pasivo y capital contable	\$	20,640,638	108%	19,104,339	100%	

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

Grupo Traxión, S. A. de C. V. y subsidiarias
 Estados de resultados intermedios consolidados condensados
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019
 (Miles de pesos)

	Por el periodo de tres meses al				
	<u>31 de marzo</u>				
	<u>2020</u>		<u>2019</u>		
Ingresos por servicios:					
Ingresos por fletes	\$	1,394,648	44%	1,342,114	47%
Servicios de logística		227,951	7%	200,344	7%
Ingresos por mensajería y paquetería		250,181	8%	164,304	6%
Transporte de personal		1,310,229	41%	1,126,498	40%
Otros ingresos		<u>582</u>	0%	<u>2,371</u>	0%
Total de ingresos de operación		3,183,591	100%	2,835,631	100%
Costos totales		<u>2,268,214</u>	71.2%	<u>2,035,556</u>	71.8%
Utilidad bruta		915,377	29%	800,075	28%
Gastos generales		590,866	18.6%	530,592	18.7%
Estimación de cuentas incobrables		13,314	0%	7,109	0%
Otros (ingresos) gastos, neto		<u>(3,093)</u>	0%	<u>(12,592)</u>	0%
Utilidad de operación		314,290	10%	274,966	10%
Costo financiero:					
Gastos por intereses		(157,129)	-5%	(145,738)	-5%
Costo financiero del plan de beneficios definidos		(223)	0%	(254)	0%
Otros costos financieros		(5,819)	0%	(9,060)	0%
(Pérdida) utilidad en cambios, neta		57,333	2%	(2,878)	0%
Efecto de valuación de instrumentos financieros		(2,183)	0%	8,774	0%
Ingresos por intereses		<u>5,871</u>	0%	<u>3,157</u>	0%
Costo financiero, neto		<u>(102,150)</u>	-3%	<u>(145,999)</u>	-5%
Utilidad antes de impuesto a la utilidad		212,140	7%	128,967	5%
Impuesto a la utilidad:					
Sobre base fiscal		98,715	3%	72,983	3%
Diferidos		<u>(16,247)</u>	-1%	<u>(27,408)</u>	-1%
Total de impuesto a la utilidad		<u>82,468</u>	3%	<u>45,575</u>	2%
Utilidad (pérdida) neta consolidada		129,672	4%	83,392	3%
Otros resultados integrales:					
Ganancias (pérdida) actuarial del plan de beneficios definidos	\$	3,253		513	
Impuesto sobre la renta diferido		(976)		(154)	
Efecto de valuacion de Instrumentos Financieros Derivados		<u>(27,663)</u>		<u>(33,749)</u>	
		<u>-25,386</u>		<u>-33,390</u>	
Resultado integral	\$	<u>104,286</u>		<u>50,002</u>	
Utilidad básica por acción (en pesos)	\$	0.240		0.154	

Grupo Traxión, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estados de flujos de efectivo intermedios consolidados condensados
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

		Por el periodo de 3 meses al 31 de marzo	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Actividades de operación:			
Utilidad neta consolidada	\$	129,672	83,392
Partidas relacionadas con actividades de operación:			
Gasto por impuestos a la utilidad		82,468	45,575
Depreciación y amortización		328,098	291,363
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria		5,181	(3,627)
Costo financiero del plan de beneficios definidos		223	254
Intereses a favor		(5,871)	(3,157)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:			
Pérdida (utilidad) en valuación de instrumentos financieros		2,183	(8,774)
Pérdida en cambios no realizada		(6,645)	-
Intereses a cargo		162,948	145,738
Subtotal		698,257	550,764
Cuentas por cobrar, neto		(319,337)	(245,721)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(145)	116
Otras cuentas por cobrar, neto		10,073	(17,851)
Inventarios, neto		(24,868)	(12,091)
Pagos anticipados		(102,347)	(22,741)
Impuestos a la utilidad		(85,841)	(71,300)
Proveedores		116,504	266,305
Acreedores		(52,858)	(255,051)
Otros impuestos por pagar		(8,561)	(15,408)
Provisiones		205,803	128,492
Cuentas por pagar a partes relacionadas		1,321	(1,644)
Beneficios a los empleados		11,983	1,736
Anticipo de clientes		(7,458)	(14,918)
Participación de los trabajadores en las utilidades		35,899	31,451
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		478,425	322,139
Actividades de inversión:			
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria		(121,455)	(454,705)
Pagos anticipados		18,204	
Recursos provenientes de la venta de equipo de transporte y maquinaria		11,959	109,368
Activos intangibles y otros activos		(974)	9,610
Pago recibidos por préstamos a partes relacionadas			
Intereses cobrados		5,871	3,157
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(86,395)	(332,570)
Actividades de financiamiento:			
Incrementos de capital social			
Gastos por colocación de acciones			
Compra de interés minoritario			
Pagos de deuda bancaria		(1,392,609)	(721,147)
Compra - venta de acciones		30,015	(45,318)
Pagos de arrendamiento capitalizable		(45,796)	(37,995)
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(2,184)	17,099
Préstamos obtenidos de bancos		2,399,350	1,082,908
Pagos de arrendamiento		(68,872)	(141,792)
Intereses pagados		(155,495)	(140,603)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		764,409	13,152
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo		1,156,439	2,721
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al principio del año		580,503	501,130
Efecto de revaluación sobre el efectivo		6,645	-
Al fin del año	\$	<u>1,743,587</u>	<u>503,851</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 marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019

(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 2018	\$ 8,855,224	135,944	34,169	1,224	28,841	248,707	745,118	10,049,227
Plan de acciones	-	-	-	-	-	18,103	-	18,103
Recompra de acciones	(45,318)	-	-	-	-	-	-	(45,318)
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad integral	-	-	-	359	(33,749)	-	83,392	50,002
Saldos al 31 de marzo de 2019	<u>8,809,906</u>	<u>135,944</u>	<u>34,169</u>	<u>1,583</u>	<u>(4,908)</u>	<u>266,810</u>	<u>828,510</u>	<u>10,072,014</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>8,599,249</u>	<u>135,944</u>	<u>39,200</u>	<u>1,932</u>	<u>(36,549)</u>	<u>375,033</u>	<u>1,188,914</u>	<u>10,303,723</u>
Plan de acciones	-	-	-	-	-	18,103	-	18,103
Recompra de acciones	30,015	-	-	-	-	-	-	30,015
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad integral	-	-	-	2,277	(27,663)	-	129,672	104,286
Saldos al 31 de marzo de 2020	<u>8,629,264</u>	<u>135,944</u>	<u>39,200</u>	<u>4,209</u>	<u>(64,212)</u>	<u>393,136</u>	<u>1,318,586</u>	<u>10,456,127</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 marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

(1) Entidad que reporta-

Los estados financieros consolidados de Grupo Traxión S. A. B. de C. V. en lo sucesivo , “Grupo Traxión” o “el Grupo”, incluyen la información financiera de la tenedora Grupo Traxión, S. A. B. de C. V. (“Traxión”) y 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 (antes Almacenadora y Distribuidora Aquarius, S. A. de C. V.) (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”), Servicios Corporativos FTM, S. C. (en adelante, “Servicios FTM”), Palex Servicios Internacionales de Carga Consolidada, S. A. de C. V. (en adelante, “Palex”), 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”) y Potencia Logística Potosina, S. A. P. I. de C. V. y su subsidiaria (en adelante “Bisonte”), y Traxión Logistics, S.A. de C.V. y subsidiarias (en adelante “Traxión Logistics”), conjuntamente y en adelante, el “Grupo” o “Grupo Traxión”.

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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

Ninguna entidad o persona física ejerce control sobre el Grupo.

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 2019 y 2018.

- i. Con fecha 4 de marzo de 2020, mediante un acta se protocolizó la constitución de TRX Ride On, S.A. de C.V., cuyo objeto es establecer, organizar y administrar un club privado de transportación segura de pasajeros mediante la celebración de contratos de membresía y/o por conducto de los instrumentos legales idóneos para esos efectos, a la cual se le denominará en adelante “TRX Ride” para futuros reportes.

(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 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 2019 y 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”), 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, así

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

como los beneficios a empleados por plan de beneficios definidos, los cuales son valuados a su valor presente, 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 2019 y 2018.

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 2019 y 2018.

(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 2019 y 2018.

(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. Dicha temporalidad pudiera verse afectada por el efecto del COVID-19.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(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 2019 y 2018.

(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 2019 y 2018, excepto por:

Riesgo de crédito-

Pérdidas por deterioro

El modelo de pérdida esperada para las cuentas por cobrar comerciales, se basa 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 marzo</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 76,931	92,918
Incremento	4,314	53,733
Aplicaciones	<u>(12,001)</u>	<u>(69,720)</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>\$ 69,244</u>	<u>76,931</u>

Así mismo como se menciona en la nota 30 los impactos económicos y financieros por la aparición del COVID-19 en los principales clientes del grupo, aún se desconocen, sin embargo, cualquier efecto desfavorable en el entorno económico general del país o en lo particular para cada uno de nuestros clientes, será incorporado en el modelo de la determinación de la pérdida esperada.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(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>31 de</u> <u>marzo</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Activos netos	\$ 17,836	16,947
Pasivos netos	<u>(3,082)</u>	<u>(649)</u>
Posición activa, neta	\$ <u>14,754</u>	<u>16,298</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>marzo</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Dólar americano	\$ <u>19.95</u>	<u>19.26</u>

	<u>Cierre</u> <u>31 de</u> <u>marzo</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Dólar americano	\$ <u>24.28</u>	<u>18.87</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(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.

<u>Resultados</u>		
	<u>31 de marzo</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dólar (5% variación)	\$ 17,915	92,274

El fortalecimiento del dólar americano frente al peso mexicano al 31 de marzo de 2020 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 la fecha de estos estados financieros intermedios el peso ha tenido una depreciación del 30%, por lo cual el análisis de sensibilidad se realizó considerando ese efecto en la variación ver (nota 30).

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

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

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 marzo de 2020. Adicionalmente, se reconocen cinco instrumentos financieros derivados de intercambio de tasa de interés (SWAP) contratadas por “Bisonte”.

Perfil-

El perfil de tasa de interés al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, de los instrumentos financieros que devengan intereses, fue como se muestra a continuación:

	<u>31 de marzo 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Instrumentos a tasa fija:		
Pasivos financieros	\$ 1,412,801	1,490,782
Pasivos con instrumentos financieros derivados	<u>2,306,250</u>	<u>2,390,625</u>
	<u>\$ 3,719,051</u>	<u>3,881,407</u>
Instrumentos a tasa variable:		
Pasivos financieros	\$ 5,314,472	4,277,618
Pasivos con instrumentos financieros derivados	<u>(2,306,250)</u>	<u>(2,390,625)</u>
	<u>\$ 3,008,222</u>	<u>1,886,993</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).

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

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” con 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
- 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 3 meses terminado al 31 de marzo de 2020 fue de \$21.12 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 \$35,039 (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 marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo-

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

	<u>31 de marzo 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Caja y fondo fijo	\$ 2,370	2,151
Inversiones disponibles a la vista	908,449	113,235
Bancos	762,516	395,826
Efectivo restringido (1)	70,252	69,291
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 1,743,587</u>	<u>580,503</u>

(1) Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Grupo presenta efectivo restringido por \$ 70,252 y \$ 69,291, 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>31 de marzo 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Cuentas por cobrar	\$ 2,414,233	2,102,583
Menos estimación para saldos de cobro dudoso	69,244	76,931
Total, de cuentas por cobrar	<u>\$ 2,344,989</u>	<u>2,025,652</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 marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

(9) Otras cuentas por cobrar-

	<u>31 de marzo 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Impuestos por acreditar	\$ 763,748	783,600
Deudores diversos	150,710	134,772
Operadores de unidades	22,389	19,998
Funcionarios y empleados	12,541	10,869
Otros	16,358	14,386
	<u>965,746</u>	<u>963,625</u>
Menos estimación para saldos de cobro dudoso	<u>28,673</u>	<u>19,673</u>
	<u>\$ 937,073</u>	<u>943,952</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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019, fueron como se indican a continuación.

<u>Compañía</u>	<u>Ingresos por la operación</u>	<u>31 de marzo 2020</u>	<u>2019</u>
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S.A. de C.V.	Ingresos por transporte de personas	-	277
Publica Entertainment, S. A. de C.V.	Ingresos por prestación de servicios	288	-
		<u> </u>	<u> </u>
<u>Compañía</u>	<u>Gastos por la operación</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C. V.	Gastos por transporte de personas	24	24

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

Tractoservicios Especializados de Querétaro, S. A. de C. V.	Gastos por mantenimiento	2,009	2,698
Inmobiliaria Albali, S. A. de C. V.	Gastos por renta de inmueble	3,937	3,784
Inmobiliaria Eventus, S. A. de C. V.	Gastos por renta de inmueble	2,516	-
Otros	Otros gastos	<u>-</u>	<u>3,297</u>

Los saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas (todas ellas compañías afiliadas), al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se integran a continuación:

Cuentas por cobrar a corto plazo

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Publica Entertainmet, S.A de C.V. (1)	\$ 648	805
Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C. V. (1)	34	34
Otros (1)	<u>712</u>	<u>410</u>
	<u>\$ 1,394</u>	<u>1,249</u>

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

Cuentas por pagar

	<u>31 de marzo 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Tracto servicios Especializados de Querétaro, S.A. de C.V. \$	741	1,782
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S.A. de C.V.	212	324
Partes Relacionadas diversas	<u>2,583</u>	<u>109</u>
	<u>\$ 3,536</u>	<u>2,215</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 marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

(11) Pagos anticipados-

	<u>31 de marzo 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Anticipo a proveedores	\$ 117,495	39,583
Seguros pagados por anticipado	31,551	45,496
Otros gastos pagados por anticipado	<u>54,589</u>	<u>16,209</u>
	203,635	101,288
Anticipo a proveedores a largo plazo	56,030	74,234
Pagos anticipados	<u>53,918</u>	<u>53,918</u>
	109,948	128,152
Total de gastos anticipados	<u>\$ 313,583</u>	<u>229,440</u>

(12) Equipo de transporte y maquinaria-

Durante el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020, el Grupo tuvo las siguientes transacciones relevantes relacionadas a equipo de transporte y maquinaria:

Adiciones y bajas-

<u>Costo</u>	<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2020</u>
Equipo de transporte de personal	\$ 5,503,183	83,075	598	5,585,660
Tractocamiones	1,968,419	52,631	8,304	2,012,746
Plataformas y cajas	907,260	62,971	10,143	960,088
Equipo de transporte	528,333	4,707	3,867	529,173
Maquinaria y equipo	155,794	4,774	-	160,568
Mejoras a locales arrendados	118,032	6,130	33	124,129
Equipo de cómputo	111,462	14,007	86	125,383
Otros activos	<u>145,475</u>	<u>21,368</u>	<u>6,654</u>	<u>160,189</u>
	\$ 9,437,958	249,663	29,685	9,657,936

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

Depreciación-

<u>Depreciación acumulada</u>	<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2020</u>
Equipo de transporte de personal	\$ 608,453	103,766	598	711,621
Tractocamiones	180,415	72,977	4,719	248,673
Plataformas y cajas	424,678	37,238	2,604	459,312
Equipo de transporte	146,918	3,532	1,394	149,056
Maquinaria y equipo	48,690	2,828	-	51,518
Mejoras a locales arrendados	40,720	-	-	40,720
Equipo de cómputo	60,701	7,975	36	68,640
Otros activos	45,384	7,344	-	52,728
	<u>1,555,959</u>	<u>235,660</u>	<u>9,351</u>	<u>1,782,268</u>
Valor neto en libros	\$ <u>7,881,999</u>	<u>14,003</u>	<u>20,334</u>	<u>7,875,668</u>

Deterioro -

Durante el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020, el Grupo no reconoció deterioro alguno con relación al equipo de transporte y maquinaria.

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

Al 31 de marzo 2020 el crédito mercantil se deriva de las adquisiciones de las entidades que se muestran en la siguiente tabla:

<u>Entidad</u>	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Egoba	\$ 335,988	335,988
Grupo SID	509,599	509,599
AFN	295,518	295,518
LIPU	2,229,351	2,229,351
Redpack	280,780	280,096
Bisonte	639,056	639,056
Roncalli	32,600	32,600
	<u>4,322,892</u>	<u>4,322,892</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

Intangibles y otros activos-

El movimiento en la cuenta de intangibles y otros activos al 31 de marzo de 2020 se muestran a continuación:

<u>Costo</u>	<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2020</u>
Marcas	\$ 866,706	-	-	866,706
Relación con clientes	589,184	-	-	589,184
Depósitos en garantía	26,432	529	183	26,778
Otros activos	88,348	1,440	813	88,975
	<u>\$ 1,570,670</u>	<u>1,969</u>	<u>996</u>	<u>1,571,643</u>

Amortización-

<u>Amortización</u>	<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2020</u>
Relación con clientes	\$ 148,282	73	-	148,355
Otros activos	53,822	1,273	-	55,095
	<u>202,104</u>	<u>1,346</u>	<u>-</u>	<u>203,450</u>
Valor neto en libros	<u>\$ 1,368,566</u>	<u>623</u>	<u>996</u>	<u>1,368,193</u>

(14) Deuda a largo plazo-

La deuda a largo plazo al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se muestra a continuación:

	<u>31 de marzo 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Crédito simple contratado a una tasa anual TIIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2023.	\$ 1,602,244	1,680,333
Crédito simple contratado a una tasa anual TIIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2023.	1,425,000	1,462,500
Crédito simple contratado a una tasa anual TIIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2023.	974,000	-
Línea de crédito simple contratado a una tasa anual TIIE más 1.95 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	200,000	-
Línea de crédito simple contratado a una tasa anual TIIE más 1.95 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	264,285	275,000

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

Línea de crédito simple contratado a una tasa anual TIIE más 2.0 puntos porcentuales con vencimiento en 2026.	258,992	269,783
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIIE más 1.70 puntos porcentuales con vencimiento en 2024.	199,950	200,000
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIIE más 1.90 puntos porcentuales con vencimiento en 2023.	200,000	200,000
Línea de crédito simple contratado a una tasa anual TIIE más 1.90 puntos porcentuales con vencimiento en 2020.	190,000	190,000
Línea de crédito simple contratado a una tasa anual de 9.95% con vencimiento en 2024.	117,735	122,977
Crédito simple contratado a una tasa de 10.21% con vencimiento en 2023.	152,426	163,048
Crédito simple contratado a una tasa de 10.70% con vencimiento en 2024.	83,507	85,711
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 10.10% con vencimiento en 2023.	22,172	23,878
Crédito Prendario contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022.	14,974	17,145
Crédito Prendario contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022.	13,951	15,587
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 9.90% con vencimiento en 2023.	13,567	14,667
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 10.07% con vencimiento en 2023.	13,396	14,512
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 10.07% con vencimiento en 2023.	12,938	14,016
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 9.86% con vencimiento en 2023.	10,954	11,491
Crédito prendario contratado con Daimler Financial Services para a una tasa de 10.0% con vencimiento en 2021.	5,957	8,404
Crédito Prendario contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022.	5,566	7,214
Crédito prendario contratado con Daimler Financial Services para a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2021.	4,721	5,371
Crédito prendario, que devenga intereses una tasa anual del 9.20%, con vencimiento en 2021.	4,133	3,519
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 9.95% con vencimiento en 2020.	-	31
Línea de crédito, que devenga intereses a una tasa del 8.1%. Con vencimiento en 2020	-	20

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

Total deuda	\$ 5,790,468	4,785,207
Vencimientos circulantes	\$ <u>1,629,546</u>	<u>1,307,385</u>
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos Circulantes	\$ <u>4,160,922</u>	<u>3,477,822</u>

El Grupo cuenta con una ampliación de la línea de crédito por \$2,500,000, 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 utilidad antes de costos financieros, impuestos, depreciación y amortización (UAFIDA de los últimos doce meses) del Grupo.

Este crédito (el original y sus disposiciones subsecuentes) 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,
- 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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

(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 23.52% y 28.52% de los costos totales por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019, 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>31 de marzo 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Impuestos y derechos	\$ 191,704	281,642
Impuesto al valor agregado	382,042	350,282
	<u>\$ 573,746</u>	<u>631,924</u>

(17) Beneficios a empleados-

Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019, la obligación de los beneficios definidos del Grupo incremento en \$10,089 y \$2,329 respectivamente, por concepto de costo neto del período, y los pagos efectuados contra la provisión fueron \$ 1,136 y \$852, respectivamente.

(18) Provisiones-

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019, el incremento neto reconocido en el pasivo por concepto de provisiones fue por \$205,803 y \$128,492 respectivamente.

(19) Arrendamientos-

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 y 2019, el Grupo reconoció como gasto por depreciación sobre derechos de uso por arrendamientos un total de \$60,613 y \$46,923, un gasto por intereses de \$9,522 y \$7,127, y como gasto de arrendamiento en línea recta derivado de las exclusiones aplicables para la NIIF 16 \$1,557 y \$16,944 respectivamente.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

(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 marzo de 2020 y 2019, fue de 38.87% y de 35.34%, respectivamente.

Dicha variación en la tasa efectiva por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 se debió principalmente al efecto extraordinario de utilidad cambiaria que se tuvo en el primer trimestre de 2020 debido a la variación de tipo de cambio peso – dólar.

(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:

a) Estructura del capital social-

El capital social de Grupo Traxión al 31 de marzo de 2020 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 2019 y 2018.

b) Naturaleza y propósito de las reservas –

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 marzo de 2020 la reserva legal asciende a \$39,200, cifra que no ha alcanzado el monto requerido por la LGSM.

c) Recompra de acciones --

En la asamblea de accionistas del pasado 27 de abril de 2018, 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 marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

Por el periodo del 1º de enero y hasta el cierre del 31 de marzo 2020 el monto que se ha operado para las recompras de acciones es por \$ 30,015 correspondiente a 1,623,096 títulos, cuyo costo se ha deducido 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, proveniente de cambios en hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de las obligaciones laborales (nota 17).

e) 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. 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 se reconoció la misma cantidad de \$18,100 como parte de 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 marzo de 2020 y 2019, 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 \$2,344,989 y \$2,249,456 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, los pasivos del contrato relacionados con ingresos por contratos con clientes ascienden a \$56,419 y \$68,644, 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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

(23) Costos totales-

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Diésel y gasolina (1)	\$	533,488	580,550
Costo laboral		453,906	398,789
Depreciación y amortización		242,510	207,710
Mantenimiento unidades		173,698	156,073
Servicios de logística		150,719	126,962
Costo de paquetería y logística		126,772	25,667
Autopistas (2)		115,634	125,909
Transporte, fletes y maniobras		64,766	87,542
Seguros		44,430	48,390
Comunicación y monitoreo GPS		11,626	9,943
Renta de inmuebles		2,376	9,504
Otros		348,289	258,517
Total, Costos	\$	<u>2,268,214</u>	<u>2,035,556</u>

(1) Incluyen \$167,889 y \$126,749 por estímulo fiscal IEPS al 31 de marzo de 2020 y 2019, respectivamente.

(2) Incluyen \$44,564 y \$31,225 por estímulos fiscales por autopistas al 31 de marzo de 2020 y 2019.

(24) Gastos generales-

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Costo laboral	\$	343,324	279,136
Depreciación y amortización		85,588	83,653
Honorarios y servicios administrativos		49,725	43,895
Gastos de viaje		12,824	12,453
Cuotas y suscripciones		5,651	8,426
Gastos de Informática		9,096	4,721
Otros (1)		84,658	98,308

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

Gastos totales	\$	<u>590,866</u>	<u>530,592</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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019, se integran como se muestra a continuación:

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
(Pérdida) utilidad en venta de maquinaria y equipo	\$	(5,181)	3,627
Otros ingresos		<u>8,274</u>	<u>8,965</u>
Otros ingresos, neto	\$	<u>3,093</u>	<u>12,592</u>

(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-

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

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.

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 primer trimestre de 2020 y 2019, fue por \$0.240 pesos y \$0.154 pesos, respectivamente. Las cuales se basaron en la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios por la cantidad de \$129,672 y \$83,392, el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación fue de 540,549,612 y 539,994,243 acciones. El promedio ponderado de acciones ordinarias considera las recompras y ventas realizadas con base diaria.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(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 marzo de 2020	Transporte <u>de carga</u>	Transporte <u>de personas</u>	<u>Total</u>
Ingresos por servicios:			
Clientes externos	\$ 1,873,104	1,308,159	3,181,263
Inter-segmento	\$ 258	2,070	2,328
	<u>1,873,362</u>	<u>1,310,229</u>	<u>3,183,591</u>
Depreciación y Amortización	\$ 174,329	140,599	314,928

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

Utilidad operativa	\$	179,996	160,151	340,147
Utilidad neta	\$	<u>80,587</u>	<u>38,189</u>	<u>119,046</u>
Total, de activos	\$	6,832,431	7,076,991	13,909,422
Total, de pasivos	\$	<u>4,304,187</u>	<u>4,393,441</u>	<u>8,697,628</u>
31 de marzo de 2019		<u>Transporte</u>	<u>Transporte</u>	<u>Total</u>
		<u>de carga</u>	<u>de personas</u>	
Ingresos por servicios:				
Clientes externos	\$	1,708,697	1,122,266	2,830,963
Inter-segmento	\$	<u>160</u>	<u>4,508</u>	<u>4,668</u>
		<u>1,708,857</u>	<u>1,126,774</u>	<u>2,835,631</u>
Depreciación y				
Amortización	\$	173,772	104,848	278,621
Utilidad operativa	\$	156,552	151,906	308,458
Utilidad neta	\$	<u>72,507</u>	<u>57,624</u>	<u>130,130</u>
Total de activos	\$	<u>6,221,349</u>	<u>6,494,052</u>	<u>12,715,401</u>
Total de pasivos	\$	<u>2,232,194</u>	<u>1,143,430</u>	<u>3,375,624</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 marzo de 2020		<u>México</u>	<u>Estados Unidos</u>	<u>Total</u>
Ingresos por transporte de carga	\$	1,844,660	28,702	1,873,362
Ingresos por transporte de personas	\$	1,310,229	-	1,310,229
Total	\$	<u>3,154,889</u>	<u>28,702</u>	<u>3,183,591</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

31 de marzo de 2019				
		<u>México</u>	<u>Estados Unidos</u>	<u>Total</u>
Ingresos por transporte de carga	\$	1,686,017	22,840	1,708,857
Ingresos por transporte de personas	\$	1,126,774	-	1,126,774
Total		2,812,791	22,840	2,835,631

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 emisión de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2019.

a) Contingencia Sanitaria por COVID-19.

La aparición y propagación del brote de coronavirus (COVID-19) a principios de 2020 ha afectado la actividad comercial y económica en China así como a nivel internacional. Si bien el alcance y el impacto final de dicho virus aún se desconoce, la condición financiera y los resultados de las operaciones de la compañía podrían verse afectados por la contracción de la industria automotriz, los servicios que funcionan bajo demanda, la disminución de los clientes de artículos no esenciales o en el caso de nuestras operaciones en el norte del país por un cierre de la frontera como resultado de que las condiciones empeoren; sin embargo, estos impactos pudieran ser compensados parcialmente, con mayor movimiento de nuestros autotransportes del segmento de carga en el interior del país para garantizar el abasto, el incremento de la demanda de los clientes de logística de artículos esenciales, así como el mayor uso de los servicios de mensajería derivado del incremento de las compras en línea.

b) Efectos en indicadores financieros.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo 2020 y 31 diciembre de 2019.

(Miles de pesos)

Como consecuencias económicas de la contingencia sanitaria por COVID- 19 distintos indicadores financieros han presentado movimientos atípicos e inesperados como es el caso del tipo de cambio del peso contra dólar, el cual ha representado una depreciación para el peso de aproximadamente el 30% a la fecha de emisión de los estados financieros.

Así mismo las tasas de interés de los bancos centrales a nivel mundial se han visto reducidas con la finalidad de facilitar el crédito e impulsar la economía. En México, el Banco de México efectuó la disminución de 7.0% a 6.0% de la Tasa de Interés Interbancaria a un día.

Adicional a los puntos anteriores también el precio de los combustibles se ha visto afectado por los acontecimientos de la contingencia sanitaria del COVID-19, teniendo un efecto de precios a la baja, siendo el más representativo en la gasolina con un 20%, mientras que el diésel ha presentado una disminución promedio del precio del 9%.
