

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	16
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	18
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	20
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	21
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	23
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	25
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	28
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	31
[700002] Datos informativos del estado de resultados	32
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	33
[800001] Anexo - Desglose de créditos	34
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	37
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	38
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	39
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	46
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	50
[800500] Notas - Lista de notas.....	51
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	61
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	68

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

TRAXIÓN REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2020. LOS INGRESOS CRECIERON 20.4%, EL EBITDA 21.2%, LA UTILIDAD NETA 37.3%, Y EL FLUJO OPERATIVO 47.4% CON RESPECTO AL TERCER TRIMESTRE DE 2019.

Las cifras presentadas en este reporte fueron preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (International Financial Reporting Standards, o "IFRS"), y están expresadas en millones de pesos nominales (MXN) a menos que se especifique lo contrario.

- **Los ingresos consolidados totalizaron** Ps. 3,774 millones en el trimestre, un crecimiento de 20.4% con respecto al 3T19.
- **El EBITDA⁽¹⁾ consolidado** totalizó Ps. 844 millones, un crecimiento 21.2% con respecto al mismo trimestre de 2019.
- **El margen EBITDA** se ubicó en 22.4%, expandiéndose 20 puntos base, comparado con el 3T19.
- **La proporción de costos totales a ingresos** fue de 71.1% en el trimestre, una expansión de 190 puntos base comparado con el 3T19.
- **Los gastos generales** representaron 15.8% de los ingresos, una eficiencia de 280 puntos base con respecto al 3T19, derivado de iniciativas internas implementadas durante la contingencia sanitaria.
- **La utilidad operativa** creció 28.9% para totalizar Ps. 495 millones.
- **La utilidad neta** totalizó Ps. 191 millones, un crecimiento de 37.3%, comparado con el 3T19.
- **El flujo neto de efectivo de actividades de operación** totalizó Ps. 565 millones, un crecimiento de 47.4%, comparado con el 3T19.
- **El CapEx** en el trimestre ascendió a Ps. 171 millones.
- **La deuda neta** alcanzó Ps. 4,786⁽²⁾ millones al cierre del 3T20, una reducción de Ps. 612 millones con respecto al 3T19, mientras que la razón de deuda neta/EBITDA se ubicó en 1.69x⁽³⁾, comparado con 2.16x al cierre del 3T19.
- **La flota promedio** en el 3T20 fue de 8,158 unidades motrices⁽⁴⁾, muy similar a la flota en el 3T19.
- El 10 de septiembre, **TRAXIÓN colocó certificados bursátiles quirografarios** en el mercado local por Ps. 2,500 millones de pesos, a un plazo de 7 años, con tasa fija de 8.98%, con el objetivo de sustituir pasivos, extender el perfil de vencimiento de su deuda, mejorar el flujo de efectivo, y optimizar el costo de financiamiento. Para más información, favor de consultar la siguiente liga: https://traxion.global/inversion/Informacion_financiera/ColocacionDeuda
- Después de la emisión, el promedio de vencimiento de la deuda es de alrededor de 4 años, comparado con aproximadamente 2 años antes de la transacción.
- **TRAXION confirma su guía de resultados de 2020.**

Nota Respecto al COVID-19

Durante el tercer trimestre de 2020, TRAXIÓN continuó ejecutando medidas rigurosas para contribuir a mantener la continuidad del negocio y las operaciones de manera oportuna, apegándose a los más estrictos lineamientos sanitarios y aplicando las medidas estipuladas en el protocolo interno de manejo de contingencias. La Compañía se preocupa por la salud de sus colaboradores, clientes, proveedores y de la comunidad en general. Nuestro personal recibe información y capacitación continua y apropiada sobre los protocolos de salud y medidas de cautela ante esta situación, manteniendo la gestión del negocio. De igual forma, las oficinas, flota, centros operativos, y otras instalaciones están siendo sanitizadas continuamente, y parte del personal corporativo y de oficinas regionales se encuentra trabajando desde casa.

⁽¹⁾ EBITDA se calcula como utilidad de operación, más depreciación y amortización.

⁽²⁾ La deuda neta incluye el efectivo, los equivalentes de efectivo y las inversiones en acciones.

⁽³⁾ Para efectos del cálculo de razones de apalancamiento se suma el efecto de los instrumentos financieros derivados.

⁽⁴⁾ Incluye 603 unidades de última milla que integran la flota de Redpack conformada por 62 camiones, 350 camiones ligeros, 43 autos y 148 motocicletas.

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

Nuestra compañía.

Somos una empresa líder en la industria del autotransporte y logística en México, ofrecemos una solución única e integral de (i) autotransporte de carga y logística y (ii) servicios de transporte escolar y de personal. A través de estos dos segmentos operativos complementarios, prestamos servicios de autotransporte terrestre doméstico e internacional en un mercado altamente fragmentado. Derivado de la estrategia de adquisiciones disciplinada y orientada que hemos implementado, junto con nuestro crecimiento orgánico, hemos creado la plataforma "Traxión", que incluye siete marcas clave reconocidas por su liderazgo y calidad en los mercados en los que prestan servicios. A través de nuestra diversificada flota de camiones y autobuses, así como de nuestros rigurosos programas de mantenimiento y renovación, somos capaces de prestar servicios de alta calidad en la República Mexicana y de coordinar servicios continuos hacia los Estados Unidos.

Segmento de Autotransporte de Carga y Logística.

Nuestro segmento de autotransporte de carga y logística provee servicios de autotransporte de carga a través de todo el país y al extranjero. Operamos una de las flotas de autotransporte terrestre más grandes en México, la cual, al cierre del tercer trimestre de 2020, estaba integrada en promedio por 2,715 unidades motrices, incluyendo la flota de última milla de Redpack. Contamos con una de las flotas más modernas de la industria, con una edad promedio de 4.5 años, comparado con el promedio de la industria de 16.8 años, de acuerdo con datos de la SCT. Operamos servicios a través de nuestras subsidiarias, incluyendo MyM, Egoba, Grupo SID, AFN, El Bisonte y Redpack. Mantenemos un grado de centralización entre nuestras diferentes subsidiarias al promover el uso compartido de terminales, talleres de mantenimiento y un sistema centralizado de abastecimiento, entre otros. Esta centralización nos ayuda a generar eficiencias que nos permiten mantener flexibilidad, ofrecer precios competitivos e impulsar rentabilidad.

Segmento de Transporte Escolar y de Personal.

Prestamos servicios de transporte escolar y de personal y turismo a compañías y escuelas privadas principalmente bajo contratos por plazos preestablecidos. Operamos la flota de camiones y camionetas más grande en México: nuestra flota promedio es de 5,443 vehículos, con una edad promedio de 4.3 años al cierre del segundo trimestre de 2020. Prestamos los servicios de este segmento a través de nuestra subsidiaria LIPU.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

Nos proponemos aprovechar nuestra escala y nuestro sólido balance general para continuar expandiendo nuestra rentabilidad del negocio a través del crecimiento orgánico e inorgánico. Nuestra estrategia de crecimiento se basa en los siguientes pilares: (i) mantener nuestras operaciones como las mejores de su gama para impulsar nuestro crecimiento orgánico acelerado; (ii) ejecutar una estrategia de adquisiciones disciplinada; (iii) expansión en nuestros servicios comerciales; (iv) utilización estructurada de capital y financiamiento; y (v) capitalizar las dinámicas de la industria que nos sean favorables. Esperamos originar estas estrategias y al mismo tiempo mantener un enfoque en el desarrollo y fortalecimiento de las relaciones con nuestros clientes.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

Competencia.

La industria de transporte está altamente fragmentada y es altamente competitiva. Nuestros principales competidores en los segmentos de carga y logística son compañías especializadas, flotas privadas de transporte y medios de transporte alternativos, primordialmente transporte de carga ferroviario. En el futuro, podríamos estar sujetos a competencia de empresas de carga estadounidenses, especialmente si se eliminan las restricciones de inversión extranjera en México. En nuestro segmento de transporte escolar y de personal nos enfrentamos a competencia de compañías de autobuses nacionales, regionales y locales, así como a otros medios de transporte, incluyendo transporte público urbano y suburbano y automóviles privados. Los efectos de un incremento en la competencia son inciertos y dependen de un número de factores, muchos de los cuales están fuera de nuestro control, incluyendo condiciones económicas, el marco regulatorio mexicano, el comportamiento de nuestros clientes y competidores, inversiones públicas o privadas en medios alternos de transporte (incluyendo infraestructura ferroviaria o transporte público urbano). Nuestros competidores podrían implementar planes de crecimiento en áreas donde tenemos mayor concentración de operaciones, estrategias de reducción de precios u otras estrategias comerciales enfocadas a clientes o sectores que atendemos.

Industrias y clientes.

Una afectación a los sectores o clientes que atienden cada uno de nuestros segmentos podrían impactar negativamente la demanda de nuestros servicios. Aunque nuestras operaciones en el sector de carga y logística proveen servicio a diferentes industrias, algunas de estas industrias han mostrado un mayor impacto en nuestras ventas e ingresos, los cuales podrían verse afectados por condiciones fuera de nuestro control.

Regulación.

Nuestras operaciones están sujetas a leyes, reglamentos y normas tanto, federales, estatales y municipales, que impactan nuestras actividades en diferentes maneras relacionadas a aspectos ambientales, medidas o peso para el uso de carreteras, entre otros.

La regulación vigente, requiere que obtengamos y conservemos permisos federales para proveer servicios de autotransporte de carga y, dependiendo del estado y ciudad en los que operamos, también necesitamos varios permisos. En nuestras operaciones internacionales, nos encontramos sujetos a la regulación y supervisión del Departamento de Transporte de Estados Unidos (U.S. Department of Transportation).

Nuestras operaciones relacionadas con el transporte de personal no se encuentran sujetas a regulación federal, sin embargo, algunas actividades de transporte de personal han sido reguladas en un ámbito local.

Costos y gastos de operación.

Una gran parte de nuestros costos se encuentran representados por insumos sobre los que no tenemos control, incluyendo el precio de combustible, primas de seguros y ciertos costos de mantenimiento de nuestra flota.

Algunos de nuestros contratos con clientes prevén aumentos automáticos de precios u otras formas de protección contra el costo de combustibles, seguros, y/o mantenimiento. El costo laboral de nuestro personal, principalmente relacionado con sueldos y prestaciones de los operadores podría verse impactado por la demanda de sus servicios.

Disponibilidad de petróleo y volatilidad de sus precios.

Nuestro negocio es afectado por la disponibilidad y los precios internacionales del petróleo, mismos que han presentado volatilidad en años recientes. Periodos de alta volatilidad en los precios del combustible, incrementos en precios del combustible y perturbaciones significativas en el suministro, podrían tener un efecto sobre nuestro negocio, situación financiera y resultados de operación. Los costos de combustible representan el rubro más importante de nuestros gastos totales de operación.

Capacidad de fondeo para gastos de capital.

Con el fin de renovar y mantener nuestra flota y desarrollar nuestro negocio de acuerdo con nuestra estrategia, requerimos hacer importantes gastos de capital. En el pasado, hemos realizado dichas inversiones con recursos provenientes de financiamientos, arrendamientos operativos de equipo, o flujos operativos generados por nuestro negocio, incluyendo la venta de nuestros activos. Posterior a la reciente Oferta Pública, hemos destinado una cantidad relevante de los recursos a gastos de capital. La disponibilidad de financiamiento, de arrendamientos operativos o de acceso al mercado de capitales depende de diversos factores que se encuentran fuera de nuestro control, incluyendo factores macroeconómicos y consideraciones de los proveedores de dichos financiamientos acerca de la conveniencia de operar dichos productos financieros en México.

Adquisiciones.

Nuestra estrategia de negocios contempla la realización constante de adquisiciones. En octubre de 2018 realizamos la compra de activos de Transportes Roncalli Lolek y la adquisición de Autotransportes El Bisonte. En mayo de 2018 adquirimos Redpack. En 2016, realizamos las adquisiciones de Grupo SID, AFN y LIPU. Nuestro modelo operativo implementado en cada una de nuestras subsidiarias operativas contempla la existencia y funcionamiento de sistemas de controles internos eficaces respecto de nuestros procesos.

Las sinergias esperadas respecto a las adquisiciones que hemos completado recientemente pueden no materializarse en el plazo esperado o podrán requerir gastos mayores a los contemplados. Entre las sinergias se encuentran la posibilidad de realizar ventas cruzadas a nuestros clientes, sinergias de red, eficiencias en gastos de operación y administrativos y otras sinergias operativas.

Nuestra estrategia de crecimiento se centra en gran medida en las oportunidades de adquisición en las industrias de autotransporte de carga y transporte escolar y de personal cuando dichas oportunidades se presenten en condiciones favorables. Nuestra capacidad para realizar adquisiciones en dichas condiciones está sujeta a la competencia de otros adquirentes potenciales lo cual podría afectar el precio de compra o condiciones de mercado.

Hemos crecido rápida y significativamente durante los últimos años. Además del crecimiento resultado de la adquisición de negocios operativos, dichas adquisiciones han requerido la expansión de nuestros recursos internos. Hemos incursionado en mercados y sectores distintos a los sectores atendidos tradicionalmente por nosotros. Nuestra estrategia comercial comprende continuar sumando negocios operativos a la plataforma existente. Necesitaremos mejorar continuamente los procedimientos y controles existentes, así como implementar procedimientos para procesar nuevas transacciones, sistemas operativos y financieros, y procedimientos para expandir, capacitar y administrar nuestra base de empleados.

La legislación en materia de competencia económica y el establecimiento de otras barreras para la integración de adquisiciones podrían afectar oportunidades futuras para crecer a través de fusiones, adquisiciones o coinversiones. No existe ninguna garantía de que las adquisiciones que deseemos efectuar en el futuro serán autorizadas o no serán investigadas con base en argumentos relacionados con cuestiones de competencia económica. La capacidad de Traxión para crecer en forma exitosa a través de adquisiciones depende de nuestra capacidad para identificar, negociar, consumir e integrar adquisiciones idóneas y para obtener el financiamiento necesario.

Legislación Fiscal.

Estamos sujetos a leyes y reglamentos de carácter fiscal cuyas normas inciden de manera importante en nuestro negocio. Contamos con la posibilidad de realizar ciertos acreditamientos, deducciones de costos y gastos particulares a la industria del autotransporte que utilizamos de manera consistente y pueden ser significativas. Adicionalmente, nuestros clientes, en ciertos de nuestros segmentos de negocio, cuentan con beneficios de deducibilidad de nuestros servicios, particularmente en el segmento de transporte escolar y de personal.

Endeudamiento y costo financiero.

Podríamos contratar deuda adicional a medida que aumentemos nuestra flota o debamos realizar otros gastos de capital, de conformidad con nuestra estrategia de crecimiento.

Nuestra capacidad para realizar pagos programados respecto a nuestra deuda dependerá predominantemente de nuestro desempeño operativo en el futuro y de nuestro flujo de efectivo, lo que a su vez dependerá de las condiciones económicas y políticas prevalecientes y factores financieros, de competencia, regulatorios, de negocios y otros.

Hemos celebrado contratos de financiamiento los cuales nos imponen ciertas obligaciones durante su vigencia y debemos cumplir con dichas obligaciones.

Desastres naturales.

De tiempo en tiempo, diversas regiones en México y en los Estados Unidos experimentan fenómenos naturales (incluyendo lluvias torrenciales y huracanes y sismos). Este tipo de desastres naturales podría afectar las vías de comunicación por las que transita nuestra flota, dañar nuestras unidades motrices, talleres, centros de servicio o demanda por parte de nuestros clientes.

Estacionalidad.

Al igual que el resto de las empresas pertenecientes a la industria, nuestras operaciones se caracterizan por estar sujetas a fluctuaciones estacionales en los niveles de demanda. En particular, los resultados de nuestro primer trimestre reflejan un nivel ligeramente menor de operación comparado con el resto del año, y los resultados del último trimestre, reflejan que ciertos clientes requieren generación de inventario para la temporada de vacaciones.

Seguridad.

La presencia de violencia y actividades delictivas, tales como el robo de carga y de unidades de transporte, así como los conflictos entre las organizaciones delictivas y las fuerzas armadas impacta directamente a la industria. El cierre de carreteras complica el tránsito y la operación de nuestras unidades en las vías afectadas en tanto el robo de las mismas incrementan los costos de vigilancia, rotación de nuestro personal o daños a la percepción de nuestras operaciones.

Los aumentos de los costos de seguros podrían tener un impacto en nuestros resultados de operación. Actualmente mantenemos un seguro de responsabilidad civil conforme lo establece la legislación aplicable. Todas nuestras unidades motrices que operan rutas transfronterizas están aseguradas con pólizas de seguros tanto estadounidenses como mexicanas.

Accidentes.

La operación de nuestras unidades motrices nos expone a riesgos de accidentes que pudieran causar daños materiales o personales. Estamos expuestos a reclamaciones por lesiones personales o muerte, y daños a la propiedad como resultado de accidentes en los que se puedan ver involucrados nuestros operadores. Cualquier accidente o incidente que involucre a nuestras unidades motrices también podría requerir la reparación o reemplazo de la unidad motriz dañada y la pérdida temporal o permanente del servicio que la misma presta, así como un incremento en nuestros costos, incluyendo de aseguramiento.

Seguros.

Estamos expuestos a ciertos riesgos que pudieran no estar cubiertos por nuestras pólizas de seguros, y podríamos tener dificultad para obtener un seguro en términos comercialmente aceptables o en obtenerlo. La obtención y mantenimiento de seguros es fundamental para las operaciones de las empresas de transporte. De acuerdo con la práctica en la industria, existen ciertos riesgos de negocio que no es posible asegurar incluyendo entre otros, la interrupción de negocio, pérdida de ganancia o ingreso, pérdidas por mantenimiento.

Personal.

Aproximadamente el 80% de nuestros trabajadores están afiliados a diversos sindicatos. La existencia de conflictos laborales incluyendo huelgas, suspensiones de labores u otros trastornos, podrían afectar nuestras operaciones.

La escasez de operadores calificados de nuestras unidades, la existencia de otras presiones inflacionarias de carácter general y la reforma de las leyes y los reglamentos aplicables en materia laboral podrían incrementar los costos relacionados con nuestro personal.

Nuestro éxito depende en gran medida de los esfuerzos y capacidades de nuestro equipo administrativo de alto nivel y personal financiero, comercial, operativo y de mantenimiento clave. Nuestro éxito también depende de nuestra capacidad continua para identificar, reclutar, entrenar y retener personal con capacidades para llevar a cabo nuestras operaciones y administración. La competencia por dicho personal calificado es intensa.

Tecnología de la Información.

Confiamos en nuestros sistemas de tecnología de la información para manejar eficientemente nuestro negocio, y son un componente clave de nuestra estrategia de crecimiento. Para mantener el ritmo de las tecnologías cambiantes y las demandas de nuestros clientes, debemos interpretar y atender correctamente las tendencias del mercado y mejorar las características y funcionalidad de nuestra plataforma tecnológica.

Estamos sujetos a ataques cibernéticos, otros ataques intencionales, así como a riesgos de seguridad de diferente índole (virus, intentos de accesos no autorizados, entre otros).

En caso de que alguna de las instalaciones en donde se encuentren nuestros sistemas sea afectado por un desastre natural el servicio se vería afectado hasta el momento en que se restablezca el servicio en un sitio alternativo.

Estamos desarrollando tecnología de información para todos nuestros segmentos de negocio que requiere inversiones de tiempo y recursos. Podemos requerir capacitación adicional o personal diferente para implementar con éxito este sistema, todo lo cual puede resultar en gastos adicionales, demoras en la obtención de resultados o interrupciones en nuestras operaciones. Además, las compañías adquiridas tendrán que estar integradas a nuestra tecnología, lo que puede causar costos adicionales de formación o licencia.

Riesgos Relacionados con México.

Estamos sujetos a riesgos políticos, económicos, legales y reglamentarios específicos para México, incluyendo las condiciones generales de la economía mexicana, la devaluación del Peso en comparación con el Dólar, la inflación mexicana, las tasas de interés, reglamentos, impuestos y reglamentación confiscatorios, expropiación, inestabilidad social y política, desarrollos sociales y económicos en México.

En el pasado, México ha experimentado periodos prolongados de condiciones económicas débiles. No podemos asegurar que estas condiciones no regresarán o que estas condiciones no tendrán un efecto en nuestro negocio, posición financiera o en los resultados de operación.

Las disminuciones en la tasa de crecimiento de las economías regionales de México en donde llevamos a cabo nuestras operaciones, los periodos de crecimiento negativo y/o los aumentos en la inflación o tasas de interés pueden dar lugar a una disminución en la demanda por parte de nuestros clientes respecto a nuestros servicios.

Riesgos Relacionados con otros países.

En años recientes las condiciones económicas de México han estado altamente correlacionadas con las condiciones económicas en Estados Unidos como resultado del intercambio de bienes y servicios en décadas pasadas bajo el El Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) y un incremento en la actividad económica entre los dos países. Eventos geopolíticos adversos o condiciones económicas en Estados Unidos, la terminación o renegociación del TLCAN, así como la ratificación del tratado de libre comercio que lo sustituirá, es decir El Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC), u otros eventos relacionados podrían tener un efecto material adverso en la economía mexicana, así como a nuestro negocio, condición financiera, resultados de operaciones y el precio de mercado de nuestras acciones.

Política de Dividendos.

Actualmente no contamos con una política de dividendos; en caso de implementarla, generalmente, los pagos de dividendos y el monto de los mismos están sujetos a aprobación de la asamblea de accionistas de Traxión con base en una recomendación del Consejo de Administración. El pago de dividendos y la adopción de una política de dividendos dependerá de una serie de factores, incluyendo los resultados de operación, la situación financiera, los requerimientos de flujo de efectivo, la perspectiva de negocios, las implicaciones fiscales, los términos y condiciones de financiamientos entre otros factores.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Análisis de Resultados

En el 3T20, los ingresos consolidados crecieron Ps. 640 millones, un incremento de 20.4% comparado con el 3T19, para totalizar Ps. 3,774 millones. Durante el trimestre, la contingencia por COVID-19 continuó, aunque varios sectores de la economía reanudaron sus actividades, mientras que otros continuaron sin operar, incluyendo corporativos y escuelas. Durante el período, algunos clientes solicitaron aumentos en su capacidad operativa particularmente en el segmento de transporte de personal a parques industriales. Todo esto resultó en un rebalanceo de flota, cambios en la estructura operativa, y un enfoque en ahorros y eficiencias.

El **segmento de carga y logística** mostró un incremento en ingresos de Ps. 402 millones, un crecimiento de 22.2% comparado con el 3T19, derivado principalmente de un crecimiento de Ps. 379 millones en los ingresos de servicios logísticos relacionados con la actividad de comercio electrónico, así como almacén 3PL y otros.

TRAXIÓN estima que aproximadamente el 10% de sus ingresos consolidados provienen del sector de comercio electrónico, cifra que ha crecido considerablemente durante los primeros 9 meses de 2020, derivado de la contingencia sanitaria por COVID-19. Los servicios logísticos han cobrado mayor relevancia dentro de la base de ingresos de la compañía, en línea con la estrategia de TRAXIÓN de desarrollar un negocio más ligero en activos.

Es importante mencionar que los negocios logísticos generan márgenes inferiores a los del transporte de carga, por lo que el incremento de estos servicios se tradujo en una compresión de 230 puntos base, en la división de carga, para alcanzar un margen de 17.0% en el 3T20.

Como resultado de lo anterior, y de las inversiones realizadas para hacer frente al crecimiento en el volumen de servicios logísticos, la utilidad operativa de este segmento decreció 2.7% durante el período.

El segmento de transporte escolar y de personal mostró un incremento de 18.1% en ingresos y de 15.7% en los kilómetros recorridos, debido principalmente a esfuerzos comerciales y protocolos sanitarios implementados por la compañía, y que generaron captación de clientes nuevos, así como aumento en la capacidad de clientes existentes por medidas de sana distancia, particularmente en el sector industrial.

Lo anterior resultó en un incremento en la demanda en este segmento, y que ha sido cubierta, hasta el momento, con la flota dedicada a escuelas, y con la renta de unidades de terceros.

El crecimiento en las operaciones del segmento junto con las iniciativas de ahorro de costos y gastos derivó en un crecimiento en la utilidad operativa de 52.7%, mientras que el EBITDA incrementó 34.2% para alcanzar Ps. 466 millones. El margen se ubicó en 29.9%, lo que representa una expansión de 360 puntos base, comparado con el 3T19.

A nivel consolidado, los resultados de TRAXIÓN muestran crecimientos de 28.9% y 21.2% en utilidad operativa y EBITDA, respectivamente, con un margen de 22.4%. De igual manera, la utilidad neta totalizó Ps. 191 millones, un incremento de 37.3%, comparado con el 3T19 y se debe principalmente a:

- Crecimiento en ventas por incremento en los volúmenes de operación en ambos segmentos;
- Un estricto control de gastos, que representaron 15.8% de los ingresos, comparado con 18.6% en el 3T19;
- Expansión de margen por eficiencias y economías de escala.

Costos Totales	Tercer Trimestre			Acumulado Enero - Septiembre		
	2020	2019	Δ	2020	2019	Δ
Combustible	502	591	(15.0)%	1,353	1,754	(22.9)%
% de ingresos	13.3%	18.9%		13.2%	19.4%	
Costo laboral	498	430	15.8%	1,407	1,237	13.8%
% de ingresos	13.2%	13.7%		13.7%	13.7%	
Peajes (autopistas)	166	133	25.4%	432	395	9.3%
% de ingresos	4.4%	4.2%		4.2%	4.4%	
Mantenimiento de flota	203	172	18.4%	460	516	(10.9)%
% de ingresos	5.4%	5.5%		4.5%	5.7%	
Instalaciones, servicios y suministros ⁽¹⁾	1,036	624	66.0%	2,825	1,809	56.2%
% de ingresos	27.5%	19.9%		27.6%	20.0%	
Depreciación y amortización	276	217	26.9%	776	714	8.8%
% de ingresos	7.3%	6.9%		7.6%	7.9%	
Costos totales	2,682	2,167	23.8%	7,253	6,425	12.9%
% de ingresos	71.1%	69.2%		70.9%	71.1%	

Los costos operativos crecieron 23.8% y mostraron una expansión de 190 puntos base como porcentaje de los ingresos. Debido a la contingencia por COVID-19, la Compañía continuó ejecutando cambios operativos en ambos segmentos, lo que continuó alterando temporalmente la estructura de costos. Las principales variaciones en costos del período se explican de la siguiente manera:

- El costo por combustible se redujo 15.0%, como resultado principalmente de una reducción de aproximadamente 9.1% en los precios generales del combustible, comparado con el 3T19.
- El costo laboral creció 15.8%, mostrando eficiencias con respecto al incremento en los ingresos consolidados, y se debe a al aumento en operaciones logísticas, así como en el segmento de transporte de personal.
- El costo por mantenimiento de flota creció 18.4% como resultado del aumento en las operaciones del segmento de transporte de personal, y por debajo del crecimiento en los ingresos.
- El costo de instalaciones, servicios y suministros se incrementó 66.0% derivado de que:

- TRAXIÓN continuó gestionando operaciones logísticas con activos propios y de terceros mediante subcontrataciones;
- Se incurrieron costos por el incremento de las operaciones logísticas de carga consolidada, última milla, almacenaje y aduanas; y
- El costo de renta de unidades adicionales de transporte de personal, como resultado del incremento en la demanda de este tipo de servicios por la captación de clientes nuevos, y por las medidas de sana distancia con algunos clientes existentes.

Resultado Integral de Financiamiento	Tercer Trimestre		Acumulado Enero - Septiembre	
	2020	2019	2020	2019
Gasto por interés	(152)	(218)	(481)	(536)
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	(25)	6	47	1
Efecto en instrumentos financieros	(10)	(5)	(21)	14
Ingresos por interés	18	40	50	49
Otros	(36)	(8)	(45)	(26)
Resultado integral de financiamiento	(205)	(186)	(450)	(498)

El resultado integral de financiamiento resultó en un gasto derivado principalmente de un efecto por pérdida cambiaria y pago de comisiones por refinanciamiento. Esto fue parcialmente contrarrestado por un menor gasto por interés por de una mejora en el costo de deuda.

Flujo de Efectivo por Actividades de Operación	Tercer Trimestre			Acumulado Enero - Septiembre		
	2020	2019	Δ\$	2020	2019	Δ\$
Utilidad neta consolidada	191	139	52	472	294	178
Gasto por impuestos a la utilidad	99	59	40	303	136	167
Depreciación y amortización	349	313	37	1,009	940	69
Intereses a cargo	187	218	(31)	526	536	(11)
Otros costos financieros	(8)	(34)	26	(28)	(62)	34
Pérdida (utilidad) por venta de equipo	7	10	(3)	19	1	18
Pérdida (Utilidad) cambiaria	1	0	1	(4)	0	(4)
Flujo Antes de Capital de Trabajo	826	704	121	2,297	1,885	412
			17.2%			21.8%
Capital de Trabajo	(260)	(321)	60	(660)	(715)	55
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	565	384	182	1,637	1,170	467
			47.4%			39.3%

El flujo neto de actividades de operación creció 47.4%, derivado del incremento en la utilidad neta y en un mejor manejo del capital de trabajo.

CapEx	Tercer Trimestre				Acumulado Enero - Septiembre			
	Expansión	Renovación	Total	%	Expansión	Renovación	Total	%
Carga y logística ⁽²⁾	8	43	51	29.6%	14	156	170	48.0%
Transporte escolar y de personal	120	-	120	70.4%	164	20	184	52.0%
Total	128	43	171		178	176	354	

Capital Contable

El capital contable creció Ps. 307 millones para totalizar Ps. 10,610 millones, comparado con Ps. 10,304 millones al 31 de diciembre de 2019, y se debe principalmente por el incremento en la utilidad neta acumulada en 2020, menos el efecto de recompra de acciones.

Resultados Financieros y Operativos por Segmento de Negocio

Las cifras por segmento que se presentan a continuación no incluyen eliminaciones por transacciones inter-compañías

Carga y Logística

Indicadores Financieros	Tercer Trimestre			Acumulado Enero - Septiembre		
	2020	2019	Δ	2020	2019	Δ
Ingreso de carga y logística	2,216	1,814	22.2%	6,246	5,336	17.0%
Costos totales	1,684	1,296	30.0%	4,711	3,946	19.4%
Gastos generales ⁽³⁾	355	345	2.8%	955	980	(2.6)%

Utilidad de operación	178	183	(2.7)%	604	470	28.5%
EBITDA	378	350	7.9%	1,161	1,037	12.0%
Margen EBITDA	17.0%	19.3%	(230) pbs	18.6%	19.4%	(80) pbs

Indicadores Operativos						
Kilómetros recorridos (millones)	64.2	61.5	4.5%	181.9	185.6	(2.0)%
Flota promedio (unidades motrices)	2,112	2,185	(3.3)%	2,122	2,190	(3.1)%
Flota de última milla ⁽⁴⁾ (unidades)	603	600	0.5%	611	613	(0.3)%
Edad promedio de la flota (años)	4.5	4.2		4.5	4.4	
Ingreso promedio por km. ⁽⁵⁾ (Ps.)	21.00	23.42	(10.3)%	21.71	22.51	(3.6)%
Costo promedio por km. ⁽⁴⁾ (Ps.)	15.65	16.01	(2.2)%	16.05	16.41	(2.2)%
Espacio de almacén 3PL (m ²)	450,475	427,658	5.3%	443,714	416,227	6.6%
Ingreso promedio por m ² (Ps.)	175.30	144.18	21.6%	175.76	151.82	15.8%
Costo promedio por m ² (Ps.)	123.84	131.77	(6.0)%	123.67	131.86	(6.2)%

Transporte Escolar y de Personal

Indicadores Financieros	Tercer Trimestre			Acumulado Enero - Septiembre		
	2020	2019	Δ	2020	2019	Δ
Ingreso de transporte escolar y de personal	1,559	1,320	18.1%	3,990	3,702	7.8%
Costos totales	998	872	14.5%	2,542	2,479	2.5%
Gastos generales ⁽⁶⁾	224	223	0.5%	754	686	9.9%
Utilidad de operación	330	216	52.7%	680	515	32.1%
EBITDA	466	347	34.2%	1,094	889	23.1%
Margen EBITDA	29.9%	26.3%	360 pbs	27.4%	24.0%	340 pbs

Indicadores Operativos						
Kilómetros recorridos (miles)	90.9	78.6	15.7%	224.2	225.5	(0.6)%
Flota promedio (unidades motrices)	5,443	5,373	1.3%	5,463	5,339	2.3%
Edad promedio de la flota (años)	4.3	3.9		4.4	4.3	
Ingreso promedio por km. (Ps.)	17.14	16.80	2.0%	17.80	16.42	8.4%
Costo promedio por km. (Ps.)	10.98	11.09	(1.0)%	11.34	11.00	3.1%

⁽¹⁾ Incluye costos como renta de terminales, patios, oficinas, talleres, puntos de venta, renta de unidades de transporte de personal, etc., así como costos de comunicaciones, servicios, suministros, maniobras, seguridad y sistemas, entre otros, así como otros costos operativos relacionados directamente el negocio.

⁽²⁾ Incluye inversión en unidades motrices y equipo de carga diverso como semirremolques, plataformas, tolvas, etc.

⁽³⁾ Incluyen gastos generales y estimación de cuentas incobrables.

⁽⁴⁾ Unidades de flota de última milla incluyen la flota de Redpack conformada por 65 camiones, 355 camiones ligeros, 39 autos y 159 motocicletas.

⁽⁵⁾ Incluye solo carga; no incluye logística ni flota de última milla.

⁽⁶⁾ Incluyen gastos generales y estimación de cuentas incobrables.

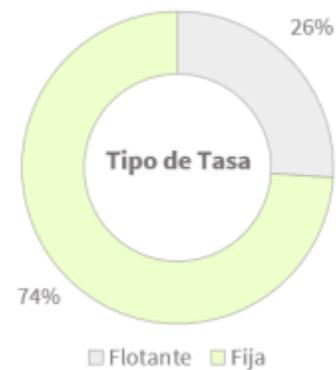
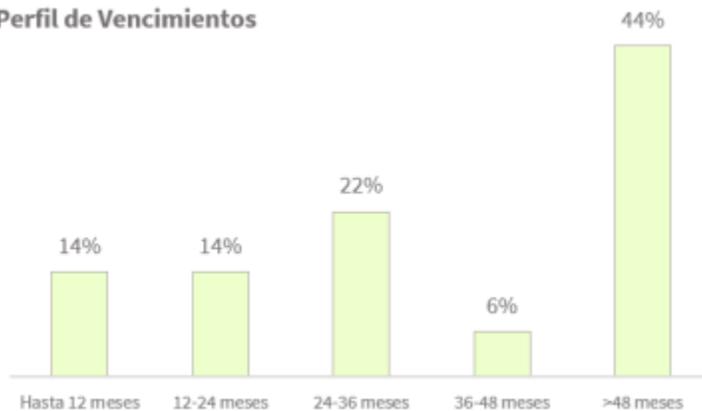
Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

Perfil de la Deuda

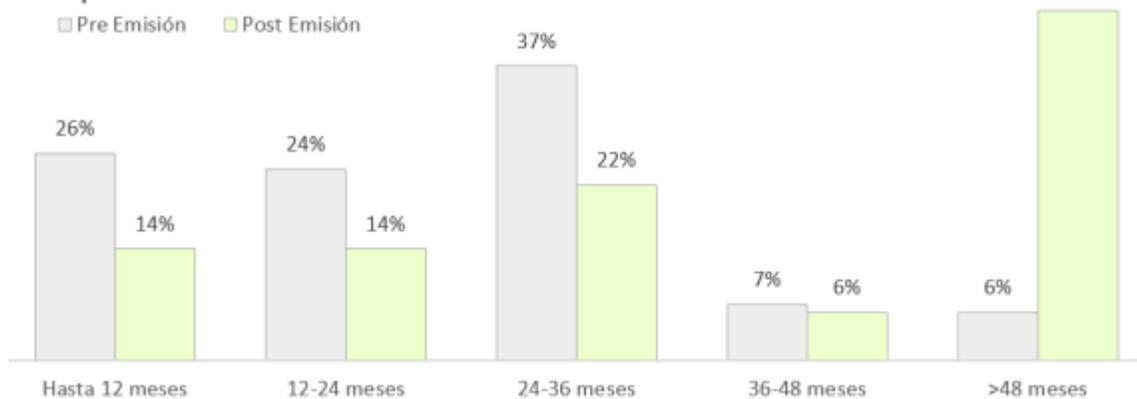
Desglose de la Deuda	3T20	3T19	Δ\$	Δ%
Deuda a corto plazo	710	1,037	(327)	(31.5)%
Arrendamiento capitalizable a corto plazo	178	214	(36)	(16.8)%
Deuda a largo plazo	5,054	3,883	1,171	30.1%
Arrendamiento capitalizable a largo plazo	444	844	(400)	(47.4)%
Deuda total	6,387	5,978	408	6.8%
Efectivo ⁽¹⁾	1,600	579	1,021	176.2%
Deuda neta	4,786	5,399	(612)	(11.3)%

Razones de Apalancamiento	3T20
Deuda total / EBITDA UDM ⁽²⁾	2.25x
Deuda neta / EBITDA UDM ⁽³⁾	1.69x
Deuda total / Capital contable	0.60x

Perfil de Vencimientos



Comparativo de Vencimientos



⁽¹⁾ La deuda neta incluye el efectivo, los equivalentes de efectivo y las inversiones en acciones.

⁽²⁾ EBITDA últimos 12 meses.

⁽³⁾ Para efectos de cálculo de razones de apalancamiento se suma el efecto de los instrumentos financieros derivados.

Control interno [bloque de texto]

Hemos adoptado políticas de gobierno corporativo, lineamientos de control interno y procedimientos diseñados para proporcionar claridad y facilidad en el flujo de información financiera para la preparación de nuestros estados financieros consolidados. Creemos que nuestra estructura organizacional y nuestra infraestructura tecnológica alineada a los procesos internos, nos proporcionan las herramientas necesarias para aplicar de forma precisa y efectiva dichas políticas y procedimientos de control interno.

Las políticas de gobierno corporativo y lineamientos de control interno son aplicadas de acuerdo con los niveles de autorización vigentes definidos y los responsables de los procesos de negocio encargados de cumplir con los fines organizacionales y de negocio de cada una de ellas, estas son actualizadas periódicamente con base en los cambios al modelo de negocio y procesos administrativos. Dichas políticas y procedimientos promueven el flujo de información claro y correcto para la elaboración de la información financiera de cada una de las subsidiarias en lo individual y de forma consolidada, así mismo, facilitan la integración de nuevas compañías al proceso de reporte financiero.

La información financiera es sujeta a distintos filtros de revisión, pasando por áreas tales como Contraloría, Operaciones, Comité de Dirección y Comités auxiliares del Consejo de Administración.

Así mismo, nuestros distintos procesos operacionales están sujetos a auditorías internas periódicas. Nuestro responsable de auditoría interna reporta periódicamente a nuestros comités de auditoría, el estado que guarda el sistema de control interno implementado por la administración, lo que brinda una seguridad razonable de que nuestras operaciones están sujetas a, y en cumplimiento con, las reglas establecidas por nuestra administración y que nuestros estados financieros cumplen con las IFRS.

Entre las funciones del Comité de Auditoría se encuentra verificar que se observen los mecanismos establecidos a través del sistema de control interno para el control de los riesgos a los que está sujeta la sociedad; así como evaluar el desempeño de la función de auditoría interna, con el objetivo de identificar cualquier deficiencia de control interno significativa; dar seguimiento a las medidas correctivas o preventivas que se adopten en caso de que hubiera algún incumplimiento con los lineamientos y políticas operativas y de contabilidad; evaluar el desempeño de los auditores externos; describir y evaluar los servicios de los auditores externos, no relacionados con la auditoría; revisar nuestros estados financieros; evaluar los efectos que resulten de cualquier modificación a las políticas contables aprobadas durante el ejercicio fiscal; dar seguimiento a las medidas adoptadas en relación con las observaciones de accionistas, consejeros, directivos relevantes, empleados o terceras personas sobre contabilidad, sistemas de control interno y auditoría interna y externa, así como de cualquier reclamo relacionado con irregularidades en la administración, incluyendo métodos anónimos y confidenciales para el manejo de reportes expresados por empleados; vigilar el cumplimiento de los acuerdos de las asambleas generales de accionistas y del Consejo de Administración.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Indicadores Financieros y Operativos

Cifras en millones de MXN excepto información por acción y por kilómetro

Indicadores Financieros	Tercer Trimestre			Acumulado Enero - Septiembre		
	2020	2019	Δ	2020	2019	Δ
Ingresos consolidados	3,774	3,134	20.4%	10,236	9,038	13.3%
Carga y logística	2,216	1,814	22.2%	6,246	5,336	17.0%
Transporte escolar y de personal	1,559	1,320	18.1%	3,990	3,702	7.8%
Costos totales	2,682	2,167	23.8%	7,253	6,425	12.9%
Gastos generales	598	583	2.5%	1,758	1,685	4.3%
Utilidad operativa consolidada	495	384	28.9%	1,225	928	32.0%
Depreciación y amortización	349	313	11.7%	1,009	940	7.3%
Gastos no recurrentes	-	-	-	-	46	-
EBITDA consolidado	844	696	21.2%	2,234	1,914	16.8%
Margen EBITDA	22.4%	22.2%	20 pbs	21.8%	21.2%	60 pbs
Utilidad neta consolidada	191	139	37.3%	472	294	60.7%
Utilidad por acción ⁽¹⁾	0.36	0.26	37.8%	0.88	0.55	60.6%

Indicadores Operativos ⁽²⁾						
Kilómetros recorridos (millones)	155.1	140.1	10.8%	406.0	411.1	(1.2)%
Carga	64.2	61.5	4.5%	181.9	185.6	(2.0)%
Transporte Escolar y de personal	90.9	78.6	15.7%	224.2	225.5	(0.6)%
Flota promedio (unidades motrices)	8,158	8,158	0.0%	8,196	8,142	0.7%
Carga	2,112	2,185	(3.3)%	2,122	2,190	(3.1)%
Transporte Escolar y de personal	5,443	5,373	1.3%	5,463	5,339	2.3%
Última milla	603	600	0.5%	611	613	(0.3)%
Ingreso promedio por kilómetro⁽³⁾ (Ps./km.)						
Carga	21.00	23.42	(10.3)%	21.71	22.51	(3.6)%
Transporte Escolar y de personal	17.14	16.80	2.0%	17.80	16.42	8.4%
Costo promedio por kilómetro⁽⁴⁾ (Ps./km.)						
Carga	15.65	16.01	(2.2)%	16.05	16.41	(2.2)%
Transporte Escolar y de personal	10.98	11.09	(1.0)%	11.34	11.00	3.1%

^[1] Para calcular la utilidad por acción, se utilizó el siguiente promedio ponderado de acciones en circulación excluyendo recompras: 3T19: 535,491,553 acciones; 3T20: 533,290,967 acciones; 9M19: 538,016,250 acciones; y 9M20: 538,037,680 acciones.

^[2] Incluye sólo carga; no incluye logística. Cifras no consolidadas que incluyen transacciones inter-compañías.

^[3] No incluye datos de la flota de última milla de Redpack (Última milla).

^[4] Significa los costos incurridos por kilómetro recorrido: salarios, mantenimiento, combustible neto, peajes, y otros costos, incluyendo depreciación y amortización; no incluye costos de almacenaje.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	TRAXION
Periodo cubierto por los estados financieros:	2020-01-01 al 2020-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2020-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	TRAXION
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	Estados financieros consolidados

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Cobertura de Analistas

Actinver	Ramón Ortiz	rortiz@actinver.com.mx
Barclays	Pablo Monsiváis	pablo.monsivais@barclays.com
Citi	Stephen Trent	stephen.trent@citi.com
Morgan Stanley	Josh Milberg, CFA	josh.milberg@morganstanley.com

Santander	Pedro Bruno	pbruno@santander.com.br
Miranda - Vector	Martín Lara	martin.lara@miranda-gr.com
UBS	Rogério Araujo	rogerio.araujo@ubs.com

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,388,016,000	580,503,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	3,133,594,000	2,288,541,000
Impuestos por recuperar	853,913,000	783,600,000
Otros activos financieros	212,153,000	0
Inventarios	76,983,000	46,765,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	5,664,659,000	3,699,409,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	5,664,659,000	3,699,409,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	187,022,000	128,152,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	3,017,000	3,017,000
Propiedades, planta y equipo	7,837,993,000	7,881,999,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	1,170,081,000	1,330,428,000
Crédito mercantil	4,322,892,000	4,322,892,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,283,647,000	1,307,608,000
Activos por impuestos diferidos	268,679,000	369,876,000
Otros activos no financieros no circulantes	102,741,000	60,958,000
Total de activos no circulantes	15,176,072,000	15,404,930,000
Total de activos	20,840,731,000	19,104,339,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,063,879,000	704,911,000
Impuestos por pagar a corto plazo	764,250,000	632,212,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	888,296,000	1,530,825,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	175,270,000	174,278,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	56,532,000	66,698,000
Otras provisiones a corto plazo	693,540,000	407,392,000
Total provisiones circulantes	750,072,000	474,090,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	3,641,767,000	3,516,316,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	3,641,767,000	3,516,316,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	5,589,609,000	4,289,788,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	205,231,000	207,474,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	87,488,000	75,027,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	87,488,000	75,027,000
Pasivo por impuestos diferidos	706,309,000	712,009,000
Total de pasivos a Largo plazo	6,588,637,000	5,284,298,000
Total pasivos	10,230,404,000	8,800,614,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	7,801,388,000	7,995,705,000
Prima en emisión de acciones	135,944,000	135,944,000
Acciones en tesorería	(603,544,000)	(603,544,000)
Utilidades acumuladas	2,075,162,000	1,603,539,000
Otros resultados integrales acumulados	(5,711,000)	(35,007,000)
Total de la participación controladora	10,610,327,000	10,303,725,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	10,610,327,000	10,303,725,000
Total de capital contable y pasivos	20,840,731,000	19,104,339,000

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	10,236,438,000	9,038,080,000	3,774,314,000	3,133,896,000
Costo de ventas	7,253,449,000	6,424,977,000	2,681,969,000	2,167,210,000
Utilidad bruta	2,982,989,000	2,613,103,000	1,092,345,000	966,686,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	1,770,357,000	1,725,131,000	593,613,000	585,103,000
Otros ingresos	61,635,000	75,565,000	13,601,000	16,706,000
Otros gastos	49,278,000	35,832,000	17,742,000	14,664,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,224,989,000	927,705,000	494,591,000	383,625,000
Ingresos financieros	106,887,000	133,081,000	24,252,000	85,847,000
Gastos financieros	556,974,000	630,894,000	228,939,000	271,392,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	774,902,000	429,892,000	289,904,000	198,080,000
Impuestos a la utilidad	303,279,000	136,326,000	98,912,000	58,950,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	471,623,000	293,566,000	190,992,000	139,130,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	471,623,000	293,566,000	190,992,000	139,130,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	471,623,000	293,566,000	190,992,000	139,130,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]	0.877	0.546	0.358	0.260
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.877	0.546	0.358	0.26
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.877	0.546	0.358	0.26
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0	0	0	0

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	471,623,000	293,566,000	190,992,000	139,130,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	1,986,000	718,000	(997,000)	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	1,986,000	718,000	(997,000)	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	(27,396,000)	(101,948,000)	32,058,000	(33,633,000)
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(27,396,000)	(101,948,000)	32,058,000	(33,633,000)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(27,396,000)	(101,948,000)	32,058,000	(33,633,000)
Total otro resultado integral	(25,410,000)	(101,230,000)	31,061,000	(33,633,000)
Resultado integral total	446,213,000	192,336,000	222,053,000	105,497,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	446,213,000	192,336,000	222,053,000	105,497,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	471,623,000	293,566,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	106,612,000	(153,182,000)
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	493,114,000	523,141,000
+ Gastos de depreciación y amortización	1,009,360,000	940,345,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	422,422,000	177,263,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	19,380,000	815,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(30,218,000)	10,553,000
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(807,777,000)	(372,873,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(158,374,000)	74,766,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	124,032,000	(337,972,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	0	0
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(13,647,000)	13,337,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,164,904,000	876,193,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,636,527,000	1,169,759,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,636,527,000	1,169,759,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	205,750,000	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	47,208,000	793,142,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	353,878,000	1,569,982,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	54,879,000	(24,460,000)
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2020-01-01 - 2020-09-30	2019-01-01 - 2019-09-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	50,142,000	49,214,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(58,870,000)	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(576,027,000)	(703,166,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	194,317,000	183,718,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	6,293,658,000	3,293,654,000
- Reembolsos de préstamos	5,359,262,000	2,611,191,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	320,734,000	137,696,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos	194,926,000	273,343,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	454,008,000	489,964,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(27,565,000)	13,953,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(257,154,000)	(388,305,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	803,346,000	78,288,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	4,167,000	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	807,513,000	78,288,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	580,503,000	501,130,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,388,016,000	579,418,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	7,995,705,000	135,944,000	(603,544,000)	1,603,539,000	0	0	(36,549,000)	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	471,623,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	(27,396,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	471,623,000	0	0	(27,396,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(194,317,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(194,317,000)	0	0	471,623,000	0	0	(27,396,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	7,801,388,000	135,944,000	(603,544,000)	2,075,162,000	0	0	(63,945,000)	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(390,000)	1,932,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	1,986,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	1,986,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	54,706,000	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	54,706,000	1,986,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	54,316,000	3,918,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(35,007,000)	10,303,725,000	0	10,303,725,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	471,623,000	0	471,623,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(25,410,000)	(25,410,000)	0	(25,410,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(25,410,000)	446,213,000	0	446,213,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(194,317,000)	0	(194,317,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	54,706,000	54,706,000	0	54,706,000
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	29,296,000	306,602,000	0	306,602,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(5,711,000)	10,610,327,000	0	10,610,327,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	8,251,680,000	135,944,000	(603,544,000)	1,154,712,000	0	0	28,841,000	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	293,566,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	(101,948,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	293,566,000	0	0	(101,948,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(183,718,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(183,718,000)	0	0	293,566,000	0	0	(101,948,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	8,067,962,000	135,944,000	(603,544,000)	1,448,278,000	0	0	(73,107,000)	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(126,718,000)	1,224,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0		0	0	718,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0		0	0	718,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0		0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0		0	54,308,000	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0		0	54,308,000	718,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(72,410,000)	1,942,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(96,653,000)	10,049,227,000	0	10,049,227,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	293,566,000	0	293,566,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(101,230,000)	(101,230,000)	0	(101,230,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(101,230,000)	192,336,000	0	192,336,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(183,718,000)	0	(183,718,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	54,308,000	54,308,000	0	54,308,000
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(46,922,000)	62,926,000	0	62,926,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(143,575,000)	10,112,153,000	0	10,112,153,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	7,801,388,000	7,995,705,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	3,310	3,721
Numero de obreros	12,882	11,357
Numero de acciones en circulación	543,478,261	543,478,261
Numero de acciones recompradas	35,796,746	24,279,671
Efectivo restringido	71,637,000	69,291,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	1,009,358,000	940,345,000	349,160,000	312,540,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2019-10-01 - 2020-09-30	Año Anterior 2018-10-01 - 2019-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	13,352,618,000	11,931,289,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,512,594,000	1,228,782,000
Utilidad (pérdida) neta	626,884,000	513,346,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	626,884,000	513,346,000
Depreciación y amortización operativa	1,365,501,000	1,165,648,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
Credito Simple / Element Fleet Management Corporation Mexico, S.A. de C.V.	NO	2020-01-07	2025-01-06	8.00%	8,380,000	26,184,000	37,485,000	40,652,000	44,088,000	57,771,000					
Daimler Financial C32833-1	NO	2023-12-15	2024-02-15	9.00%	0	0	0	0	2,784,000	0					
Daimler Financial C53694	NO	2017-03-15	2021-03-15	10.00%	758,000	780,000	0	0	0	0					
Daimler Financial C57164	NO	2018-10-01	2022-12-01	11.00%	1,800,000	5,751,000	2,739,000	0	0	0					
Daimler Financial C57165	NO	2018-10-01	2022-01-29	11.00%	1,980,000	6,330,000	3,013,000	0	0	0					
Crédito simple Element 4	NO	2020-06-01	2026-06-01	8.00%	5,742,000	18,082,000	25,886,000	28,074,000	30,446,000	87,240,000					
Crédito simple HSBC	NO	2019-06-04	2022-02-28	TIIE 28D+ 1.95%	10,715,000	32,144,000	42,858,000	42,858,000	114,282,000	0					
Crédito simple Element 1	NO	2019-07-30	2024-08-01	8.00%	4,227,000	13,207,000	18,907,000	20,504,000	22,233,000	29,139,000					
Crédito simple Element 3	NO	2020-06-01	2026-06-01	8.00%	807,000	2,520,000	3,608,000	3,913,000	4,244,000	13,612,000					
Crédito simple INTERCAM 2	NO	2019-03-28	2026-03-24	TIIE 28D+ 2.0%	6,471,000	19,414,000	25,885,000	25,885,000	25,885,000	38,827,000					
Credito simple sindicado Santander 3ra disposición	NO	2020-03-01	2025-03-01	TIIE 28D + Margen Variable	16,892,000	101,351,000	185,811,000	320,946,000	0	0					
Crédito simple INTERCAM 1	NO	2019-03-28	2026-03-24	TIIE 28D+ 2.0%	4,320,000	12,960,000	17,281,000	17,281,000	17,281,000	25,921,000					
Credito simple sindicado Santander 2da disposición	NO	2018-10-01	2023-04-09	TIIE 28D + Margen Variable	37,500,000	225,000,000	412,500,000	750,000,000	0	0					
Crédito simple Element 2	NO	2020-04-28	2025-04-25	8.00%	1,250,000	3,910,000	5,607,000	6,093,000	6,621,000	19,882,000					
Crédito Revolvente Sentir Comun	NO	2020-03-18	2023-02-28	TIIE 28D+ 1.50%	100,000,000	0	0	0	0	0					
Crédito Revolvente BanBajo	NO	2019-01-28	2024-01-28	TIIE 28D+ 1.70%	50,000,000	0	0	0	0	0					
Costos de transacción	NO	2018-04-09	2023-04-09	TIIE 28D+ 2.85%	(1,940,000)	(6,522,000)	(6,775,000)	(4,491,000)	(3,119,000)	(9,825,000)					
TOTAL					248,902,000	461,111,000	774,805,000	1,251,715,000	264,745,000	262,567,000	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					248,902,000	461,111,000	774,805,000	1,251,715,000	264,745,000	262,567,000	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quiroygrafarios)															
CEBUR TRAXION 20	NO	2020-10-09	2027-10-09	8.98%	0	0	0	0	0	2,500,000,000					
TOTAL					0	0	0	0	0	2,500,000,000	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quiroygrafarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					0	0	0	0	0	2,500,000,000	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	2,500,000,000	0	0	0	0	0

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]										
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
Arrendadora y Factor Banorte S.A. de C.V. 1	NO	2019-02-02	2024-01-08	9.95%	0	13,641,000	19,839,000	21,905,000	22,079,000	0					
Arrendadora y Factor Banorte S.A. de C.V. 2	NO	2019-07-31	2025-01-02	9.95%	0	13,077,000	19,018,000	20,999,000	23,187,000	10,360,000					
Arrendadora y Factor Banorte S.A. de C.V. 3	NO	2019-02-08	2025-01-02	9.95%	0	13,291,000	19,331,000	21,344,000	23,567,000	10,530,000					
Arrendadora Actinver, S.A. de C.V. 1	NO	2017-07-31	2024-03-07	8.26%	5,330,000	15,989,000	21,319,000	21,319,000	17,766,000	0					
DAIMLER AF-27569	NO	2016-10-14	2020-09-14	8.00%	14,000	0	0	0	0	0					
AF-NAVISTAR 16729-4	NO	2016-09-20	2020-08-20	7.60%	452,000	0	0	0	0	0					
AF-NAVISTAR 16729-5	NO	2017-01-20	2020-12-20	7.60%	108,000	147,000	0	0	0	0					
GF-134171514-12	NO	2017-01-01	2018-01-12	10.44%	693,000	0	0	0	0	0					
GF-134171514-13	NO	2017-01-03	2021-01-02	10.37%	1,128,000	752,000	0	0	0	0					
GF-134171514-14	NO	2017-01-04	2021-01-03	10.37%	753,000	753,000	0	0	0	0					
GF-134171514-15	NO	2017-01-06	2021-01-05	10.37%	197,000	329,000	0	0	0	0					
GF-134171514-16	NO	2017-01-12	2021-01-11	10.40%	264,000	793,000	176,000	0	0	0					
ELEMENT ANEXO 15	NO	2020-01-04	2027-01-04	8.14%	300,000	938,000	1,349,000	1,471,000	1,603,000	4,840,000					
ELEMENT ANEXO 16	NO	2020-01-08	2025-01-11	8.14%	4,766,000	14,891,000	21,318,000	23,119,000	25,073,000	31,942,000					
Arrendadora Actinver, S.A. de C.V. 2	NO	2019-02-27	2022-03-07	12.97%	127,000	491,000	540,000	0	0	0					
Daimler Financial C32833	NO	2018-12-15	2023-11-15	9.90%	905,000	6,493,000	9,438,000	12,255,000	0	0					
Daimler Financial C34035	NO	2019-07-06	2024-07-05	10.15%	680,000	2,147,000	3,128,000	3,461,000	2,510,000	0					
Arrendadora Actinver,S.A.de C.V. CPL2488/A1	NO	2019-03-05	2022-03-04	16.8%	38,000	114,000	97,000	0	0	0					
Arrendadora Actinver,S.A.de C.V. CPL2488/A2	NO	2019-03-05	2022-03-04	16.8%	16,000	47,000	41,000	0	0	0					
TIP CONTRATO CMAT/T-14946-1	NO	2016-01-01	2020-01-09	14.10%	73,434,000	0	0	0	0	0					
TIP CONTRATO CMAT/T-14946-2	NO	2016-01-09	2023-01-09	14.10%	822,000	1,644,000	7,450,000	7,450,000	5,588,000	0					
TIP CONTRATO CMAT/T-14946-3	NO	2016-01-09	2023-01-09	14.10%	248,000	494,000	2,249,000	2,249,000	1,687,000	0					
Arrendadora Actinver, S.A. de C.V. 3	NO	2020-01-07	2023-01-18	12.49%	500,000	1,477,000	2,583,000	246,000	0	0					
TOTAL					90,775,000	87,508,000	127,876,000	135,818,000	123,060,000	57,672,000	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					90,775,000	87,508,000	127,876,000	135,818,000	123,060,000	57,672,000	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]															
Proveedores															
REFACCIONES	NO	2020-09-30	2020-09-30			167,068,000									
COMBUSTIBLE	NO	2020-09-30	2020-09-30			193,260,000									
RENTAS	NO	2020-09-30	2020-09-30			16,416,000									
SERVICIOS PROFESIONALES VARIOS	NO	2020-09-30	2020-09-30			81,156,000									
COMPRA DE ACTIVO FIJO	NO	2020-09-30	2020-09-30			33,747,000									
OTROS PROVEEDORES VARIOS	NO	2020-09-30	2020-09-30			431,914,000									
TOTAL					0	923,561,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores															
TOTAL					0	923,561,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos															

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]					Intervalo de tiempo [eje]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
TOTAL					339,677,000	1,472,180,000	902,681,000	1,387,533,000	387,805,000	2,820,239,000	0	0	0	0	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	28,547,000	638,316,000	0	0	638,316,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	28,547,000	638,316,000	0	0	638,316,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	5,707,000	127,620,000	0	0	127,620,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	5,707,000	127,620,000	0	0	127,620,000
Monetario activo (pasivo) neto	22,840,000	510,696,000	0	0	510,696,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
Ingresos por transporte de carga				
Ingresos por transporte de carga	6,163,569,000	82,440,000		6,246,009,000
Ingresos por transporte de personas				
Ingresos por transporte de personas	3,990,429,000			3,990,429,000
TOTAL	10,153,998,000	82,440,000	0	10,236,438,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

ANTECEDENTES

El Grupo ha designado como instrumentos financieros derivados de cobertura a los Swaps de tasa de interés que actualmente tiene contratados, los cuales cubren su exposición al riesgo de tasa de interés sobre el 75% del monto, y 75% del plazo de las dos primeras disposiciones de uno de nuestros principales créditos.

Al inicio de las relaciones de cobertura designadas de flujo de efectivo, el Grupo documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. El Grupo también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

Posteriormente la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en el rubro de valuación de cobertura de flujos de efectivo. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en resultados.

Adicionalmente el Grupo cuenta con cinco instrumentos financieros derivados de intercambio de tasa de interés (SWAP) con HSBC usados para fijar el valor de la tasa TIIE sobre \$114 millones de pesos de deuda bancaria, que fueron contratados antes de la compra y como parte de la estrategia de administración de riesgos de Potencia Logística Potosina y su subsidiaria.

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA.

A. Discusión sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados. (IFDs)

1. Políticas de uso de instrumentos financieros derivados.

El objetivo de nuestra estrategia de contratación de IFDs consiste en minimizar la exposición a los riesgos financieros de los pasivos y activos atribuibles a los movimientos de diversas variables macroeconómicas. La contratación de productos financieros derivados se hará exclusivamente para fines de cobertura de riesgo y no para fines especulativos.

2. Descripción general de los objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados.

La contratación de Instrumentos Financieros Derivados tiene como objetivo principal reducir el impacto de las variables de riesgo para dar certeza a los flujos de efectivo de las obligaciones de la empresa. Los Instrumentos Financieros Derivados contratados actualmente tienen como objetivo mitigar los efectos negativos de una posible alza en las tasas de interés.

Los riesgos identificados donde se pueden llegar a utilizar IFD son los siguientes:

- Riesgo de mercado.
- Riesgo de tasas de interés.
- Riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.

3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas.

Actualmente 6 de los IFDs contratados están vinculados con nuestro principal crédito bancario, estos y el resto de los instrumentos utilizados son del tipo de intercambio de tasa de interés (SWAP), que son de uso común en el mercado cubriendo unas posibles alzas en las tasas de interés.

La estrategia de contratación de IFD consiste en minimizar la exposición a los riesgos financieros de los pasivos y activos atribuibles a los movimientos de diversas variables macroeconómicas. La contratación de productos financieros derivados se hará principalmente para fines de cobertura de riesgo y no para fines de especulación.

4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles.

En cumplimiento con las disposiciones y políticas de Grupo Traxión, sólo se podrán realizar operaciones de IFDs con instituciones financieras en el mercado privado, pudiendo ser cotizados con dos o más instituciones financieras para asegurar las mejores condiciones en la contratación. Las instituciones financieras y contrapartes con las que se contratan dichos instrumentos deberán contar con una alta calificación crediticia.

5. Políticas para la designación de agentes de cálculo y valuación.

Las valuaciones de IFDs que se llevan a cabo a través de las contrapartes bancarias, se revisan y evalúan mensualmente a su valor de mercado o valor razonable ("Fair Value").

6. Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito, VAR.

Grupo Traxión como parte de sus políticas considera que no enfrentará ninguna obligación adicional con cada operación de cobertura (SWAP) por lo que no se tiene ningún tipo de colateral.

7. Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez.

Como medidas de control interno y en cumplimiento con la normatividad vigente, el Grupo se apoya en su política de instrumentos financieros derivados, por medio del área de Contraloría, encargada de administrar dicha exposición y con la supervisión del Comité Ejecutivo y del Comité de Prácticas Societarias.

8. Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores.

Grupo Traxión se apoya a través del Comité Ejecutivo y el Comité de Prácticas Societarias integrados por miembros con alta experiencia financiera, para verificar que se cumplan los procedimientos de control interno que su Administración ha implementado para la contratación y gestión de IFDs. Adicionalmente dentro del alcance de la revisión del auditor externo, se verifica la aplicación y cumplimiento de los procedimientos de cálculo y gestión de IFDs.

9. Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un Comité que lleve dicha Autorización y el manejo de los riesgos por derivados.

El Consejo de Administración del Grupo solo ha autorizado la contratación de IFD con fines de cobertura. La contratación de IFD se analiza, evalúa, acuerda y da seguimiento entre la Administración, el Comité Ejecutivo y el Comité de Prácticas Societarias.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

B. Descripción de las Políticas y Técnicas de Valuación.

10. Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de la valuación.

Los IFD con los que cuenta Grupo Traxión han sido reconocidos y valuados como de cobertura al 30 de septiembre de 2020, cumplen con los criterios para la contabilidad de coberturas y; en consecuencia, se consideran relaciones de cobertura continuas. El Grupo revisa una valuación de los IFD, la cual es realizada por las contrapartes de manera mensual, utilizando sus propios métodos de valuación y se recibe un estado de cuenta donde se muestra el valor de mercado o Mark to Market (MTM) de la posición correspondiente, esta valuación se compara con una valuación trimestral que se realiza internamente, donde los insumos de la valuación se obtienen del sistema de información Bloomberg y/o página web de Banco de México.

11. Aclaración sobre si la valuación es hecha por un tercero independiente o es valuada interna y en qué casos se emplea una u otra valuación. Si es por un tercero, mencionar que es estructurador, vendedor o contraparte del IFD.

Como se indicó anteriormente, la valuación es hecha por el agente valuador que es la contraparte de los IFD; ya que los instrumentos se emiten generalmente por la contraparte de la posición primaria.

12. Para instrumentos de cobertura, explicación del método utilizado para determinar la efectividad de ésta, mencionando el nivel de cobertura de la posición global, así como el nivel de efectividad que con que se cuenta.

Grupo Traxión ha designado y documentado a sus IFD contratados como instrumentos derivados con fines de cobertura de flujo de efectivo (Cash flow Hedging), reconociendo que la naturaleza del riesgo a ser cubierto son los cambios en los flujos de efectivo a pagar por el crédito sindicado, los cuales son atribuibles a cambios en la tasa de referencia TIIE.

Para dar cumplimiento con los requerimientos establecidos en el IFRS 9 (normatividad aplicada), entre ellos la determinación de la efectividad de la cobertura, Grupo Traxión ha considerado en la valuación de sus IFD lo siguiente:

1. Debido a que las características de la posición primaria (Crédito sindicado en la parte correspondiente a la primera y segunda disposición) y los 6 SWAPS (con las mismas contrapartes) son las mismas, y por tanto se encuentran alineados tanto en monto, tasa de referencia, periodicidad y calendario de pagos, por lo cual ya no se requiere realizar prueba de efectividad prospectiva alguna.
2. El Grupo se encuentra aplicando el concepto de “términos críticos”, de manera trimestral y adicionalmente seguirá analizando las características del crédito y de los swaps IRS, y en caso de que presentara diferencias se determinarán las ineffectividades asociadas para ser llevadas directamente al RIF (Resultado Integral de Financiamiento)
3. El Grupo vigila que los riesgos iniciales no hayan cambiado de los que originalmente quedaron cubiertos con la contratación de los IFD.
4. El Grupo podrá aplicar un Rebalanceo de la relación de cobertura, determinando formalmente que efectos seguirán siendo de cobertura y cuáles serán en adelante de negociación, cuando sea aplicable, ante algún prepago al crédito (posición primaria).
5. El Grupo tiene como política que una relación de cobertura debe discontinuarse prospectivamente cuando deja de cumplir con los criterios para reconocer una relación de cobertura, esto incluye cuando el instrumento de cobertura se vende, expira, se rescinde o se ejerce, así como después de que se ha considerado o llevado a cabo cualquier reequilibrio en la relación de cobertura y la relación de cobertura resulta ser no efectiva o no cumple con el objetivo de la administración de riesgo del Grupo
6. Cuando se discontinúa la contabilidad de coberturas para las coberturas de flujos de efectivo, el importe que se ha acumulado en la valuación de cobertura de flujos de efectivo y el costo de cobertura permanece en el capital contable hasta que se reclasifica a resultados en el mismo período o períodos en los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan el resultado.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

C. Información de riesgos por el uso de derivados

13. Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender los requerimientos relacionados con el Instrumento Financiero Derivado.

En el pasado hemos recurrido a fuentes internas y externas de recursos para fondeo para diversos propósitos, incluyendo liquidez. Las fuentes internas se basan en flujos de nuestra propia operación, mientras que las fuentes externas se concentran principalmente en el mercado bancario, así como en inyecciones de capital.

La liquidez con la que regularmente contamos está fundamentada en el flujo de efectivo generado por nuestra propia operación y la de nuestras subsidiarias, apoyado por líneas de crédito.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

14. Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración y contingencias que puedan afectarse en futuros reportes.

Como se mencionó anteriormente la estrategia de administración es cubrir la exposición proveniente de las fluctuaciones en el valor de la tasa de referencia que se tiene con el crédito contratado, en donde se debe pagar intereses referenciados a tasa TIIE 28 (flotante). Por lo anterior, no hay otro componente identificado que pudiera modificar los riesgos ya conocidos.

15. Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique, o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.

Los contratos que actualmente tiene celebrados el Grupo permiten fijar las tasas TIIE, por lo que cualquier cambio en el valor del activo subyacente no cambia los términos con los cuales se contrataron los IFD.

El Grupo vigila que los riesgos iniciales no hayan cambiado respecto de los que originalmente quedaron cubiertos con la contratación de los IFD.

16. Presentar impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones de derivados.

El Grupo ha adoptado la contabilidad asociada a la relación de cobertura con base en su normatividad aplicable, por lo que el valor razonable de los instrumentos derivados de cobertura se registra en Balance 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 inefectiva de la cobertura se reconoce en el RIF. Los efectos eficaces se reconocerán directamente en ORI, y únicamente cuando haya inefectividades o existan intereses devengados serán llevados al RIF.

El Grupo reconoció el valor razonable de los IFD al cierre del tercer trimestre de 2020 generando un pasivo de \$91,351 miles de pesos, con lo cual también reconoció el efecto en los Otros Resultados Integrales (ORI) por un monto de \$ 27,396 miles de pesos debido a que la cobertura es 100% efectiva.

17. Descripción y número de Instrumentos Financieros Derivados que hayan vencido durante el trimestre y aquellos cuya posición haya sido cerrada.

En el trimestre no hay instrumentos financieros derivados vencidos o cuya posición haya sido cerrada.

18. Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.

No se realizan llamadas de margen con los IFD actualmente contratados.

19. Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

A la fecha del presente, hemos cumplido totalmente con las obligaciones contractuales.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

II. Información Cuantitativa

A. Características de los instrumentos derivados a la fecha del reporte.

20. Identificar cada uno de los derivados por su nombre.

Ver tabla mostrada en seguida del numeral 25

21. Identificar la clasificación de acuerdo con el objetivo del derivado (cobertura o negociación).

Como se ha explicado a lo largo del documento, los instrumentos financieros derivados de Grupo Traxión contablemente reciben principalmente el tratamiento de instrumentos con fines de cobertura de flujo de efectivo (Cash Flow Hedge).

Ver tabla mostrada en seguida del numeral 25

22. El monto del nocional se debe expresar en miles de pesos; el valor del activo subyacente y el valor razonable se deben desglosar en las unidades que están expresadas para cada tipo de derivado.

Ver tabla mostrada en seguida del numeral 25

23. Se debe presentar claramente si la posición es corta o larga.

El Grupo al emplear Instrumentos Financieros Derivados (SWAP) asociados a sus principales financiamientos a largo plazo, podría llegar a pagar el diferencial pactado entre la tasa TIIE variable y la tasa fija pactada en el instrumento.

Ver tabla mostrada en seguida del numeral 25

24. Desglosar por año los montos de vencimientos para el ejercicio actual y los siguientes.

Los IFD descritos en el numeral 20 tienen la misma fecha de vencimiento. (31 de marzo de 2022)

Ver tabla mostrada en seguida del numeral 25

25. Especificar si se tienen líneas de crédito o garantía para llamar al margen.

Ver tabla mostrada en seguida del numeral 25

Tipo de derivado o valor de contrato	Fines de cobertura u otros fines tales como negociación	Monto nominal (en miles de ps)	Valor del activo subyacente/activo de referencia		Valor razonable * (en miles de ps)		Montos de vencimiento por año			Colateral, líneas de crédito/valores en garantía
			Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2020	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2020	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2020	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2020	2021	2020	2019	
Intercambio de tasa de interés (swap) Santander a 7.95% tasa fija	Cobertura de tasa de interés	500,000	5.28 / TIIE 28 días	4.55 / TIIE 28 días	-18,403	-14,894	0	0	0	Obligados solidarios
Intercambio de tasa de interés (swap) Banorte a 7.95% tasa fija	Cobertura de tasa de interés	500,00	5.28 / TIIE 28 días	4.55 / TIIE 28 días	-18,324	-14,866	0	0	0	Obligados solidarios
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 7.95% tasa fija	Cobertura de tasa de interés	500,000	5.28 / TIIE 28 días	4.55 / TIIE 28 días	-18,418	-14,911	0	0	0	Obligados solidarios -
Intercambio de tasa de interés (swap) Santander a 8.035% tasa fija	Cobertura de tasa de interés	375,000	5.28 / TIIE 28 días	4.55 / TIIE 28 días	-18,862	-15,565	0	0	0	Obligados solidarios
Intercambio de tasa de interés (swap) Banorte a 8.035% tasa fija	Cobertura de tasa de interés	375,000	5.28 / TIIE 28 días	4.55 / TIIE 28 días	-18,783	-15,533	0	0	0	Obligados solidarios
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 8.035% tasa fija	Cobertura de tasa de interés	375,000	5.28 / TIIE 28 días	4.55 / TIIE 28 días	-18,877	-15,582	0	0	0	Obligados solidarios -
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 7.82% tasa fija	Cobertura de tasa de interés	21,562	5.28 / TIIE 28 días	4.55 / TIIE 28 días	-544	-447	0	0	0	NA
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 7.65% tasa fija	Cobertura de tasa de interés	22,326	5.28 / TIIE 28 días	4.55 / TIIE 28 días	-566	-466	0	0	0	NA
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 8.37% tasa fija	Cobertura de tasa de interés	34,111	5.28	4.55	-1,182	-990	0	0	0	NA

			/ TIE 28 días	/ TIE 28 días						
Intercambio de tasa de interés (<i>swap</i>) HSBC a 7.61% tasa fija	Cobertura de tasa de interés	14,000	5.28 / TIE 28 días	4.55 / TIE 28 días	-631	-545	0	0	0	NA

*El signo positivo representa valor razonable a favor de la empresa

B. Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable

Debido a que los IFD que mantiene el Grupo se encuentran clasificados como cobertura contable, no se requiere un análisis de sensibilidad sobre los mismos. Con respecto a la parte no cubierta del principal crédito, el Grupo realizó el siguiente análisis de sensibilidad sobre flujos de efectivo para instrumentos a tasa variable, considerando que un aumento o disminución de la tasa de interés de referencia, al cierre del periodo, podría haber afectado las ganancias o pérdidas. Este análisis está basado en los cambios que podría sufrir la tasa de interés TIE (Tasa de interés bajo 2 diferentes escenarios (+/- un punto porcentual). Dicho análisis asume que todas las demás variables permanecen constantes.

El Grupo reconoce cinco instrumentos financieros derivados de intercambio de tasa de interés (SWAP).

26. Para los Instrumentos Financieros Derivados de negociación o aquellos de los cuales deba reconocerse la ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o la sensibilidad del precio de los derivados, incluyendo la volatilidad de dichas variables.

Para los IFDs asociados con el principal crédito de Grupo Traxión, no aplica este punto, porque tenemos cobertura contable.

Para los IFDs de la compañía adquirida, se asume que no presentarán efectos por ineffectividades dado que estos derivados tienen las mismas características que la posición primaria que está cubriendo, y asimismo fueron contratados con la misma contraparte.

27. Presentación de un análisis de sensibilidad para las operaciones mencionadas que muestre la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo, que contenga al menos lo siguiente:

Para los IFDs asociados con el principal crédito de Grupo Traxión, no aplica este punto, porque tenemos cobertura contable.

Para los IFDs de la compañía adquirida, se asume que no presentarán efectos por ineffectividades dado que estos derivados tienen las mismas características que la posición primaria que está cubriendo, y asimismo fueron contratados con la misma contraparte.

28. Presentación de 3 escenarios (probable, posible y remoto o de estrés) que puedan generar situaciones adversas para la emisora, describiendo los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo; así como la identificación de los riesgos que pueden generar las pérdidas en la Emisora por operaciones con IFD por cambios en las condiciones de mercado, incluyendo los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

Para los IFDs asociados con el principal crédito de Grupo Traxión, no aplica este punto, porque tenemos cobertura contable.

Para los IFDs de la compañía adquirida, se asume que no presentarán efectos por ineffectividades dado que estos derivados tienen las mismas características que la posición primaria que está cubriendo, y asimismo fueron contratados con la misma contraparte.

29. El escenario posible implica una variación de por lo menos el 25% en el precio de los activos subyacentes, y el escenario remoto implica una variación de por lo menos 50%.

Para los IFDs asociados con el principal crédito de Grupo Traxión, no aplica este punto, porque tenemos cobertura contable.

Para los IFDs de la compañía adquirida, se asume que no presentarán efectos por ineffectividades dado que estos derivados tienen las mismas características que la posición primaria que está cubriendo, y asimismo fueron contratados con la misma contraparte.

30. Tratándose de Instrumentos Financieros de Cobertura, en caso de considerar que los resultados de las medidas de efectividad resultan suficientes, indicar cuál es el nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se llega a dicha conclusión.

El Grupo se encuentra aplicando el concepto de términos críticos, debido a que las características de la posición primaria (Crédito simple sindicado, (disposición inicial) y una disposición subsecuente) y los 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, por lo cual ya no requiere realizar prueba de efectividad prospectiva alguna.

Trimestralmente el Grupo continúa analizando las características del crédito y de los SWAPS, con la finalidad de corroborar que las características siguen siendo las mismas y por tanto continúa siendo 100% efectivo.

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	2,732,000	2,151,000
Saldos en bancos	695,784,000	395,826,000
Total efectivo	698,516,000	397,977,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	617,863,000	113,235,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	617,863,000	113,235,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	71,637,000	69,291,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	1,388,016,000	580,503,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	2,740,889,000	2,025,652,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	2,286,000	1,249,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	69,303,000	39,583,000
Gastos anticipados circulantes	123,490,000	61,705,000
Total anticipos circulantes	192,793,000	101,288,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	853,913,000	783,600,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	197,626,000	160,352,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	3,133,594,000	2,288,541,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	76,983,000	46,765,000
Total inventarios circulantes	76,983,000	46,765,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	187,022,000	128,152,000
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	187,022,000	128,152,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	3,017,000	3,017,000
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	0	0
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	3,017,000	3,017,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	0	0
Edificios	98,759,000	92,911,000
Total terrenos y edificios	98,759,000	92,911,000
Maquinaria	0	0
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	7,450,745,000	7,546,731,000
Total vehículos	7,450,745,000	7,546,731,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	219,332,000	191,632,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	0	0
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	69,157,000	50,725,000
Total de propiedades, planta y equipo	7,837,993,000	7,881,999,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	866,706,000	866,706,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	416,941,000	440,902,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,283,647,000	1,307,608,000
Crédito mercantil	4,322,892,000	4,322,892,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	5,606,539,000	5,630,500,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	923,561,000	551,198,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	4,485,000	2,215,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	50,230,000	63,877,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	56,532,000	66,698,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	50,230,000	63,877,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	85,603,000	87,621,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,063,879,000	704,911,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	710,013,000	1,307,385,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	178,283,000	223,440,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	888,296,000	1,530,825,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	2,553,832,000	3,477,822,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	2,500,000,000	0
Otros créditos con costo a largo plazo	444,426,000	759,753,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	91,351,000	52,213,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	5,589,609,000	4,289,788,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	693,540,000	407,392,000
Total de otras provisiones	693,540,000	407,392,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	54,316,000	(390,000)
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	3,918,000	1,932,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2020-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2019-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	(63,945,000)	(36,549,000)
Total otros resultados integrales acumulados	(5,711,000)	(35,007,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	20,840,731,000	19,104,339,000
Pasivos	10,230,404,000	8,800,614,000
Activos (pasivos) netos	10,610,327,000	10,303,725,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	5,664,659,000	3,699,409,000
Pasivos circulantes	3,641,767,000	3,516,316,000
Activos (pasivos) circulantes netos	2,022,892,000	183,093,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2020-01-01 - 2020-09-30	Acumulado Año Anterior 2019-01-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Actual 2020-07-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Anterior 2019-07-01 - 2019-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	10,233,542,000	9,028,173,000	3,773,554,000	3,138,417,000
Venta de bienes	0	0	0	0
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	2,896,000	9,907,000	760,000	(4,521,000)
Total de ingresos	10,236,438,000	9,038,080,000	3,774,314,000	3,133,896,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	50,142,000	49,214,000	17,767,000	39,633,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	48,675,000	69,118,000	82,000	51,543,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	1,667,000	14,749,000	0	(5,329,000)
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	6,403,000	0	6,403,000	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	106,887,000	133,081,000	24,252,000	85,847,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	481,349,000	536,333,000	151,683,000	217,941,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	1,482,000	68,160,000	25,521,000	45,566,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	29,232,000	796,000	16,218,000	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	44,911,000	25,605,000	35,517,000	7,885,000
Total de gastos financieros	556,974,000	630,894,000	228,939,000	271,392,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	222,257,000	290,239,000	18,651,000	114,272,000
Impuesto diferido	81,022,000	(153,913,000)	80,261,000	(55,322,000)
Total de Impuestos a la utilidad	303,279,000	136,326,000	98,912,000	58,950,000

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

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.

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados, no incluyen toda la información de administración de riesgos financieros y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales; por lo que deben ser leídos en conjunto con los estados financieros auditados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018. No ha habido cambios significativos en alguna política de administración de riesgos posterior al cierre del ejercicio.

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.

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Grupo Traxión se constituyó en los Estados Unidos Mexicanos (“México”) el 27 de julio de 2011, bajo la denominación de Fondo de Transporte México, como sociedad anónima promotora de inversión de capital variable, y el 14 de septiembre de 2017, mediante un acta de asamblea 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 escolar, de personal y turísticos en México.

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, en donde las principales subsidiarias son:

<u>Subsidiaria</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Actividad preponderante</u>
Grupo Mudancero, S. A. de C. V.	100	100	Transporte especializado de carga, fletes y mudanza
Transportadora Egoba, S. A. de C. V.	100	100	Transporte de carga
Servicios Corporativos FTM, S. C.	100	100	Prestación de servicios
Almacenaje y Distribución Avior, S. A. de C. V. (vi)	100	100	Servicios de almacenaje
Auto Express Frontera Norte, S. A. de C. V.	100	100	Transporte de carga
Corporación Lipu, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Arrendamiento de autobuses
PLX Servicios Internacionales de Carga Consolidada, S. A. de C. V.	100	100	Transporte de carga
Prosperity Factor, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R	100	100	Servicios financieros
Comercializadora Traxión, S. A. de C. V.	100	100	Servicios administrativos
Redpack, S. A. de C. V.	100	100	Servicios de mensajería y paquetería
Potencia Logística Potosina, S. A.P.I. de C. V.	100	100	Transporte de carga refrigerada especializada
Traxión Logistics, S. A. de C. V.	100	100	Servicios Logísticos nacionales e internacionales.
TRX Ride On, S. A. de C. V. (i)	100	-	Establecer, organizar y administrar un club privado de transportación

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.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

(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 30 de septiembre 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.

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 30 de septiembre de 2020 la reserva legal asciende a \$67,272 cifra que no ha alcanzado el monto requerido por la LGSM.

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.

Por el periodo del 1º de enero y hasta el cierre del 30 de septiembre de 2020 el monto que se ha operado para las recompras de acciones es por \$ 194,317 correspondiente a 14,416,067 títulos, cuyo costo se ha deducido del patrimonio y no se reconoce ni ganancia ni pérdida en la compra.

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).

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se reconoció la misma cantidad de \$54,708 como parte de gastos generales.

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

(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. A continuación, se presenta un resumen de nuestras políticas contables significativas

(a) Bases de consolidación-

(i) Entidades subsidiarias-

Los estados financieros consolidados de Grupo Traxión incluyen la información financiera de las subsidiarias que se mencionan en la nota 1. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que inicia el control y hasta la fecha en que este cese.

(ii) Transacciones eliminadas en la consolidación-

Los saldos y operaciones entre las entidades consolidadas, así como los ingresos y gastos no realizados, se han eliminado en la preparación de estos estados financieros consolidados. Las pérdidas no realizadas se eliminan de igual manera que las utilidades no realizadas, pero solamente en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

(iii) Combinaciones de negocios-

Las adquisiciones de negocios se reconocen a través del método de adquisición. La contraprestación transferida en una adquisición de negocios se mide a valor razonable, el cual se calcula como la suma de los valores de los activos transferidos, menos los pasivos incurridos por los anteriores propietarios de la empresa adquirida a la fecha de adquisición.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable.

Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Capital social-

Las acciones ordinarias se clasifican en el capital contable. Los costos incrementales que sean directamente atribuibles a la emisión de acciones ordinarias se reconocen como una deducción del capital contable, neto de efectos de impuestos. El Grupo tiene un único tipo de acción ordinaria, que es la Clase I Serie A, las cuales son representativas de la porción fija sin valor nominal. Dicha serie A tiene derechos de voto totales.

Cuando las acciones previamente reconocidas como parte del capital contable son recompradas (acciones en tesorería), el monto de la contraprestación pagada se reconoce como una reducción de capital. Las acciones recompradas se clasifican como parte del capital social.

(ii) Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros -

Se reconocen tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo esta norma se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual.

(iii) Reconocimiento y medición inicial -

Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda emitidos se reconocen cuando estos se originan.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiamiento significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, con excepción de una transacción no medida al valor razonable con cambios en resultados. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

(iv) Clasificación y medición posterior–

Activos financieros.

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados como se muestra a continuación

(a) el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y

(b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

(a) el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y

(b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a ‘mantener para cobrar’ o ‘mantener para cobrar y vender’ se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VRCCR.

Los activos que califican en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

(v) Evaluación del modelo de negocio-

El Grupo realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera, ya que este activo es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio. La información considerada incluye: las políticas aplicables a la gestión de las cuentas por cobrar comerciales (cartera), el modelo de evaluación del rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia del Grupo; la gestión de los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y se considera la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas, etc.

(vi) Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas-

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero se clasifica a valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

El Grupo da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Grupo también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de baja en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada se reconocen en resultados.

(vii) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas -

El Grupo mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en tasas de interés proveniente de sus pasivos a largo plazo a la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) más un spread.

Los derivados se miden inicialmente a valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable, y sus cambios se reconocen en resultados, si no fueron designados de cobertura contable.

El Grupo designa Swaps de tasa de interés, los cuales cubren su exposición a la tasa de interés TIIE, como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en tasas de interés, por el pago de intereses de sus pasivos financieros a una tasa variable.

(c)Equipo de transporte y maquinaria, neto-

(i)Reconocimiento y valuación-

En su reconocimiento inicial, el equipo de transporte y maquinaria se reconocen al costo. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del equipo de cómputo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

En su valuación posterior, las partidas de equipo de transporte y maquinaria se reconocen a su costo menos depreciación acumulada, menos pérdidas por deterioro.

Cuando las partes de una partida de equipo de transporte y maquinaria tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados (componentes mayores).

Las ganancias y pérdidas por la venta de una partida de equipo de transporte y maquinaria se determinan comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor en libros de equipo de transporte y maquinaria, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

(ii)Costos subsecuentes-

El costo de reemplazo de una partida de equipo de transporte y maquinaria se reconoce en el valor en libros si es probable que los beneficios económicos futuros, comprendidos en dicha parte, fluirán para el Grupo y su costo se puede determinar de manera confiable y/o incrementan la vida útil del bien. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja contra resultados. Los costos de reparación y mantenimiento se reconocen en resultados conforme se incurren.

(iii)Depreciación-

El equipo de transporte y maquinaria son depreciados desde la fecha en que están disponibles para su uso o, en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en que el activo ha sido completado y está listo para su uso.

La depreciación se calcula sobre el monto susceptible de depreciación, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que substituya al costo, menos su valor residual.

La depreciación se reconoce en resultados usando el método de unidades producidas (Kilómetros recorridos) para ciertos tracto-camiones y para el resto de las propiedades y equipo se usa el método de

línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada componente toda vez que esto refleja de mejor manera el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros comprendidos en el activo.

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

(d) Crédito mercantil-

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida en una combinación de negocios, sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición.

(e) Ingresos-

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

Tipo de servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones	Política de reconocimiento de ingresos
Ingresos por fletes	Consiste en la prestación de servicios de transporte terrestre de carga nacionales e internacionales y servicios relacionados a favor del cliente, tales como maniobras de carga y descarga, almacenaje y cualquier otro que sea previamente solicitado por el cliente. Las facturas se emiten conforme se prestan los servicios y son pagaderas en un plazo de 30 a 120 días	Los ingresos por servicios se reconocen a lo largo del tiempo, ya que el cliente simultáneamente recibe y consume los beneficios conforme la compañía presta el servicio.
Servicios de logística	Consiste en la prestación de servicios de almacenaje, recolección, preparación y carga de mercancía para embarques, además del control de inventarios. Las facturas son emitidas mensualmente y pagaderas usualmente en un plazo de 120 días.	Los ingresos por servicios se reconocen, conforme se prestan.
Ingresos por mensajería y paquetería	Estos servicios consisten en la entrega, recolección y distribución de mensajería y paquetería de personas físicas y morales a nivel nacional e internacional. Las facturas se emiten mensualmente y son pagaderas usualmente en un plazo de 30 días	Los ingresos por servicios se reconocen a través del tiempo, conforme se prestan.
Transporte de personal	Se refieren a la prestación de servicios de transporte escolar, de personal y transportación turística. Las facturas de servicio se emiten mensualmente y son pagaderos usualmente en un plazo de 30 a 90 días	Los ingresos por servicios de transporte se reconocen conforme estos se prestan

(f) Incentivos gubernamentales-

Derivado de la actividad preponderante del Grupo, cuenta con incentivos gubernamentales tales como: estímulos por peajes y estímulos por combustibles. Dichos estímulos son transferidos al Grupo vía acreditamiento a los Impuestos Sobre la Renta (ISR) causados. Por su sustancia económica, el Grupo reconoce estos estímulos como una disminución de los costos totales.

(g) Plan de acciones-

El Grupo ha concedido beneficios liquidables mediante pagos basados en acciones a cierto personal ejecutivo clave de la Administración, sujetos a ciertas condiciones de desempeño. El costo de los pagos otorgados se reconoce en el rubro de gastos generales dentro del concepto de costo laboral, con la correspondiente aplicación en el capital contable, en el periodo de adquisición de derechos (3 años).

(h) Utilidad básica por acción-

El Grupo presenta información sobre la utilidad básica correspondiente a sus acciones ordinarias. La utilidad básica por acción (“UPA”) se calcula dividiendo la utilidad o pérdida atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordinarias del Grupo entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo, ajustado por las acciones propias que se poseen.

(i) Información por segmentos-

Un segmento operativo es un componente del Grupo que se dedica a actividades de negocios por las cuales puede obtener ingresos e incurrir en gastos, lo que incluye ingresos y gastos relativos a transacciones con cualquiera de los otros componentes del Grupo. Las transacciones entre segmentos se determinan sobre la base de precios equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

(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. A continuación, se presenta un resumen de nuestras políticas contables significativas

(a) Bases de consolidación-

(i) Entidades subsidiarias-

Los estados financieros consolidados de Grupo Traxión incluyen la información financiera de las subsidiarias que se mencionan en la nota 1. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que inicia el control y hasta la fecha en que este cese.

(ii) Transacciones eliminadas en la consolidación-

Los saldos y operaciones entre las entidades consolidadas, así como los ingresos y gastos no realizados, se han eliminado en la preparación de estos estados financieros consolidados. Las pérdidas no realizadas se eliminan de igual manera que las utilidades no realizadas, pero solamente en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

(iii) Combinaciones de negocios-

Las adquisiciones de negocios se reconocen a través del método de adquisición. La contraprestación transferida en una adquisición de negocios se mide a valor razonable, el cual se calcula como la suma de los valores de los activos transferidos, menos los pasivos incurridos por los anteriores propietarios de la empresa adquirida a la fecha de adquisición.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable.

Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(b) Instrumentos financieros-

(i)Capital social-

Las acciones ordinarias se clasifican en el capital contable. Los costos incrementales que sean directamente atribuibles a la emisión de acciones ordinarias se reconocen como una deducción del capital contable, neto de efectos de impuestos. El Grupo tiene un único tipo de acción ordinaria, que es la Clase I Serie A, las cuales son representativas de la porción fija sin valor nominal. Dicha serie A tiene derechos de voto totales.

Cuando las acciones previamente reconocidas como parte del capital contable son recompradas (acciones en tesorería), el monto de la contraprestación pagada se reconoce como una reducción de capital. Las acciones recompradas se clasifican como parte del capital social.

(ii)Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros -

Se reconocen tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo esta norma se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual.

(iii)Reconocimiento y medición inicial -

Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda emitidos se reconocen cuando estos se originan.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiamiento significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, con excepción de una transacción no medida al valor razonable con cambios en resultados. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

(iv)Clasificación y medición posterior-

Activos financieros.

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados como se muestra a continuación

(a) el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y

(b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

(a) el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y

(b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a ‘mantener para cobrar’ o ‘mantener para cobrar y vender’ se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VRCCR.

Los activos que califican en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

(v) Evaluación del modelo de negocio-

El Grupo realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera, ya que este activo es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio. La información considerada incluye: las políticas aplicables a la gestión de las cuentas por cobrar comerciales (cartera), el modelo de evaluación del rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia del Grupo; la gestión de los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y se considera la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas, etc.

(vi) Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas-

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero se clasifica a valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

El Grupo da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Grupo también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de baja en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada se reconocen en resultados.

(vii) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas -

El Grupo mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en tasas de interés proveniente de sus pasivos a largo plazo a la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) más un spread.

Los derivados se miden inicialmente a valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable, y sus cambios se reconocen en resultados, si no fueron designados de cobertura contable.

El Grupo designa Swaps de tasa de interés, los cuales cubren su exposición a la tasa de interés TIIE, como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en tasas de interés, por el pago de intereses de sus pasivos financieros a una tasa variable.

(c) Equipo de transporte y maquinaria, neto-

(i) Reconocimiento y valuación-

En su reconocimiento inicial, el equipo de transporte y maquinaria se reconocen al costo. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del equipo de cómputo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

En su valuación posterior, las partidas de equipo de transporte y maquinaria se reconocen a su costo menos depreciación acumulada, menos pérdidas por deterioro.

Cuando las partes de una partida de equipo de transporte y maquinaria tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados (componentes mayores).

Las ganancias y pérdidas por la venta de una partida de equipo de transporte y maquinaria se determinan comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor en libros de equipo de transporte y maquinaria, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

(ii) Costos subsecuentes-

El costo de reemplazo de una partida de equipo de transporte y maquinaria se reconoce en el valor en libros si es probable que los beneficios económicos futuros, comprendidos en dicha parte, fluirán para el Grupo y su costo se puede determinar de manera confiable y/o incrementan la vida útil del bien. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja contra resultados. Los costos de reparación y mantenimiento se reconocen en resultados conforme se incurren.

(iii) Depreciación-

El equipo de transporte y maquinaria son depreciados desde la fecha en que están disponibles para su uso o, en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en que el activo ha sido completado y está listo para su uso.

La depreciación se calcula sobre el monto susceptible de depreciación, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que substituya al costo, menos su valor residual.

La depreciación se reconoce en resultados usando el método de unidades producidas (Kilómetros recorridos) para ciertos tracto-camiones y para el resto de las propiedades y equipo se usa el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada componente toda vez que esto refleja de mejor manera el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros comprendidos en el activo.

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

(d) Crédito mercantil-

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida en una combinación de negocios, sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición.

(e) Ingresos-

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

Tipo de servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones	Política de reconocimiento de ingresos
Ingresos por fletes	Consiste en la prestación de servicios de transporte terrestre de carga nacionales e internacionales y servicios relacionados a favor del cliente, tales como maniobras de carga y descarga, almacenaje y cualquier otro que sea previamente solicitado por el cliente. Las facturas se emiten conforme se prestan los servicios y son pagaderas en un plazo de 30 a 120 días	Los ingresos por servicios se reconocen a lo largo del tiempo, ya que el cliente simultáneamente recibe y consume los beneficios conforme la compañía presta el servicio.
Servicios de logística	Consiste en la prestación de servicios de almacenaje, recolección, preparación y carga de mercancía para embarques, además del control de inventarios. Las facturas son emitidas mensualmente y pagaderas usualmente en un plazo de 120 días.	Los ingresos por servicios se reconocen, conforme se prestan.
Ingresos por mensajería y paquetería	Estos servicios consisten en la entrega, recolección y distribución de mensajería y paquetería de personas físicas y morales a nivel nacional e internacional. Las facturas se emiten mensualmente y son pagaderas usualmente en un plazo de 30 días	Los ingresos por servicios se reconocen a través del tiempo, conforme se prestan.
Transporte de personal	Se refieren a la prestación de servicios de transporte escolar, de personal y transportación turística. Las facturas de servicio se emiten mensualmente y son pagaderos usualmente en un plazo de 30 a 90 días	Los ingresos por servicios de transporte se reconocen conforme estos se prestan

(f) Incentivos gubernamentales-

Derivado de la actividad preponderante del Grupo, cuenta con incentivos gubernamentales tales como: estímulos por peajes y estímulos por combustibles. Dichos estímulos son transferidos al Grupo vía acreditamiento a los Impuestos Sobre la Renta (ISR) causados. Por su sustancia económica, el Grupo reconoce estos estímulos como una disminución de los costos totales.

(g) Plan de acciones-

El Grupo ha concedido beneficios liquidables mediante pagos basados en acciones a cierto personal ejecutivo clave de la Administración, sujetos a ciertas condiciones de desempeño. El costo de los pagos otorgados se reconoce en el rubro de gastos generales dentro del concepto de costo laboral, con la correspondiente aplicación en el capital contable, en el periodo de adquisición de derechos (3 años).

(h) Utilidad básica por acción-

El Grupo presenta información sobre la utilidad básica correspondiente a sus acciones ordinarias. La utilidad básica por acción (“UPA”) se calcula dividiendo la utilidad o pérdida atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordinarias del Grupo entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo, ajustado por las acciones propias que se poseen.

(i) Información por segmentos-

Un segmento operativo es un componente del Grupo que se dedica a actividades de negocios por las cuales puede obtener ingresos e incurrir en gastos, lo que incluye ingresos y gastos relativos a transacciones con cualquiera de los otros componentes del Grupo. Las transacciones entre segmentos se determinan sobre la base de precios equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

(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>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 76,931	92,918
Incremento	53,777	53,733
Aplicaciones	<u>(37,320)</u>	<u>(69,720)</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>\$ 93,388</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, está siendo incorporado en el modelo de la determinación de la pérdida esperada.

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>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Activos netos	\$	28,547	16,947
Pasivos netos		<u>(5,707)</u>	<u>(649)</u>
Posición activa, neta	\$	<u>22,840</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>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Dólar americano	\$	<u>21.79</u>	<u>19.26</u>
		<u>Cierre</u>	
		<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Dólar americano	\$	<u>22.35</u>	<u>18.87</u>

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>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Dólar (15%, 30%, respectivamente variación)	\$ 76,604	92,274

El fortalecimiento del dólar americano frente al peso mexicano al 30 de septiembre 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 18% por lo cual el análisis de sensibilidad se realizó considerando ese efecto en la variación al 31 de diciembre de 2019.

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 -

Las relaciones de cobertura contratadas por el Grupo cumplen con los criterios para la contabilidad de coberturas al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, de los instrumentos financieros que devengan intereses, fue como se muestra a continuación:

	<u>30 de septiembre 2020</u>	<u>31 de diciembr e 2019</u>
Instrumentos a tasa fija:		
Pasivos financieros	\$ 4,219,226	1,490,782
Instrumentos a tasa variable:		
Pasivos financieros	\$ 2,126,328	4,277,618
	<u>\$ 6,345,554</u>	<u>5,768,400</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”, 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 público promedio por el periodo de 9 meses terminado al 30 de septiembre de 2020 fue de \$19.77 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 \$92,830 (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.

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo-

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

	<u>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Caja y fondo fijo	\$ 2,732	2,151
Inversiones disponibles a la vista	617,863	113,235
Bancos	695,784	395,826
Efectivo restringido (1)	71,637	69,291
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ <u>1,388,016</u>	<u>580,503</u>

(1) Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Grupo presenta efectivo restringido por \$ 71,637 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>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Cuentas por cobrar	\$ 2,834,277	2,102,583
Menos estimación para saldos de cobro dudoso	<u>93,388</u>	<u>76,931</u>

Total, de cuentas por cobrar	\$	<u>2,740,889</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.

(9) Otras cuentas por cobrar-

		<u>30 de septiembre 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Impuestos por acreditar	\$	853,913	783,600
Deudores diversos		193,615	134,772
Operadores de unidades		18,644	19,998
Funcionarios y empleados		13,031	10,869
Otros		23,123	14,386
		<u>1,102,326</u>	<u>963,625</u>
Menos estimación para saldos de cobro dudoso		<u>50,787</u>	<u>19,673</u>
	\$	<u>1,051,539</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 seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, fueron como se indican a continuación.

<u>Compañía</u>	<u>Ingresos por la operación</u>	<u>30 de septiembre</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S.A. de C.V.	Ingresos por transporte de personas	-	501
Publica Entertainment, S. A. de C.V.	Ingresos por prestación de servicios	310	380
		<u>310</u>	<u>380</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	74	103
Tractoservicios Especializados de Querétaro, S. A. de C. V.	Gastos por mantenimiento	8,168	8,075
Inmobiliaria Albali, S. A. de C. V.	Gastos por renta de inmueble	9,429	11,827
Inmobiliaria Eventus, S. A. de C. V.	Gastos por renta de inmueble	7,080	7,186

Los saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas (todas ellas compañías afiliadas), al 30 de septiembre 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 Entertainment, S.A de C.V. (1)	\$	661	805
Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C. V. (1)		-	34
Otros (1)		1,625	410
	\$	<u>2,286</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>2020</u>	<u>2019</u>
Tracto servicios Especializados de Querétaro, S.A. de C.V.	\$	2,088	1,782
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S.A. de C.V.		682	324
Inmobiliaria Terminal de Carga Oriente, S. A. de C. V.		538	-
Partes Relacionadas diversas		1,177	109
	\$	<u>4,485</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.

(11) Pagos anticipados-

	<u>30 de septiembre 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Anticipo a proveedores	\$ 69,303	39,583
Seguros pagados por anticipado	45,161	45,496
Otros gastos pagados por anticipado	78,329	16,209
	<u>192,793</u>	<u>101,288</u>
Anticipo a proveedores a largo plazo	133,104	74,234
Pagos anticipados	53,918	53,918
	<u>187,022</u>	<u>128,152</u>
Total de gastos anticipados	<u>\$ 379,815</u>	<u>229,440</u>

(12) Equipo de transporte y maquinaria-

Durante el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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>Traspasos</u>	<u>2020</u>
Equipo de transporte de personal	\$ 5,503,183	223,216	23,871		5,702,528
Tractocamiones	1,968,419	171,928	75,929	142,905	2,207,323
Plataformas y cajas	907,260	84,501	52,151		939,610
Equipo de transporte	528,333	9,136	6,195		531,274
Maquinaria y equipo	155,794	16,558	-		172,352
Mejoras a locales arrendados	118,032	9,864	198		127,698
Equipo de cómputo	111,462	44,338	112		155,688
Otros activos	145,475	42,920	6,721		181,674
	<u>\$ 9,437,958</u>	<u>602,461</u>	<u>165,177</u>	<u>142,905</u>	<u>10,018,147</u>

Depreciación-

<u>Depreciación acumulada</u>	<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Traspasos</u>	<u>2020</u>
-------------------------------	-------------	------------------	--------------	------------------	-------------

Equipo de transporte de personal	\$	608,453	311,800	19,374		900,879
Tractocamiones		180,415	230,596	58,830	33,953	386,134
Plataformas y cajas		424,678	92,548	28,717		488,509
Equipo de transporte		146,918	10,184	2,634		154,468
Maquinaria y equipo		48,690	8,681			57,371
Mejoras a locales arrendados		40,720	3,818			44,538
Equipo de cómputo		60,701	24,403			85,104
Otros activos		45,384	17,837	70		63,151
		<u>1,555,959</u>	<u>699,867</u>	<u>109,625</u>	<u>33,953</u>	<u>2,180,154</u>
Valor neto en libros	\$	<u>7,881,999</u>	<u>(97,406)</u>	<u>55,552</u>	<u>108,952</u>	<u>7,837,993</u>

Deterioro -

Durante el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020, el Grupo no reconoció deterioro alguno con relación al equipo de transporte y maquinaria.

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

(a) Crédito mercantil-

Al 30 de septiembre de 2020 el crédito mercantil se deriva de las adquisiciones de las entidades que se muestran en la siguiente tabla:

<u>Entidad</u>	<u>septiembre</u> <u>2020</u>	<u>diciembre</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>

(b) Intangibles y otros activos-

El movimiento en la cuenta de intangibles y otros activos al 30 de septiembre 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	12,704		39,136
Otros activos		88,348	44,409	2,235	130,522
	\$	<u>1,570,670</u>	<u>57,113</u>	<u>2,235</u>	<u>1,625,548</u>
<i>Amortización-</i>					
<u>Amortización</u>		<u>2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2020</u>
Relación con clientes	\$	148,282	23,961	-	172,243
Otros activos		53,822	13,095	-	66,917
		<u>202,104</u>	<u>37,056</u>	<u>-</u>	<u>239,160</u>
Valor neto en libros	\$	<u>1,368,566</u>	<u>20,057</u>	<u>2,235</u>	<u>1,386,388</u>

(14) Deuda a largo plazo-

La deuda a largo plazo al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se muestra a continuación:

	<u>30 de septiembre 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Crédito bursatil emitido a una tasa fija anual de 8.98% con vencimiento en 2027.	\$ 2,500,000	-
Crédito simple contratado a una tasa anual THIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2023.	-	1,680,333
Crédito simple contratado a una tasa anual THIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2023.	1,419,556	1,462,500
Crédito simple contratado a una tasa anual THIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2023.	619,105	-
Crédito simple contratado a una tasa anual THIE más 1.95 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	242,856	275,000
Crédito simple contratado a una tasa anual THIE más 2.0 puntos porcentuales con vencimiento en 2026.	237,409	269,783
Crédito simple contratado a una tasa anual de 8.14% con vencimiento en 2026.	224,173	-
Crédito simple contratado a una tasa anual de 8.14% con vencimiento en 2025.	214,560	-
Crédito simple contratado a una tasa anual de 8.14% con vencimiento en 2024.	108,220	122,977
Crédito revolvente contratado a una tasa anual THIE más 1.50 puntos porcentuales con vencimiento en 2023.	100,000	-
Crédito revolvente contratado a una tasa anual THIE más 1.70 puntos porcentuales con vencimiento en 2024.	50,000	200,000

Clave de Cotización: TRAXION	Trimestre: 3	Año: 2020
Crédito simple contratado a una tasa anual de 8.14% con vencimiento en 2025.	43,362	-
Crédito simple contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022.	11,322	17,145
Crédito simple contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022.	10,293	15,587
Crédito simple contratado a una tasa de 9.2% con vencimiento en 2021.	2,784	-
Crédito prendario contratado a una tasa de 10.0% con vencimiento en 2021.	1,537	8,404
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIIE más 3.0 puntos porcentuales con vencimiento en 2023.	-	200,000
Crédito simple contratado a una tasa anual TIIE más 1.90 puntos porcentuales con vencimiento en 2020.	-	190,000
Crédito simple contratado a una tasa de 10.21% con vencimiento en 2023.	-	163,048
Crédito simple contratado a una tasa de 10.70% con vencimiento en 2024.	-	85,711
Crédito simple contratado a una tasa anual de 10.10% con vencimiento en 2023.	-	23,878
Crédito simple contratado a una tasa anual de 9.90% con vencimiento en 2023.	-	14,667
Crédito contratado a una tasa anual de 10.07% con vencimiento en 2023.	-	14,512
Crédito contratado a una tasa anual de 10.07% con vencimiento en 2023.	-	14,016
Crédito contratado a una tasa anual de 9.86% con vencimiento en 2023.	-	11,491
Crédito Prendario contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022.	-	7,214
Crédito prendario contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2021.	-	5,371
Crédito prendario, que devenga intereses una tasa anual del 9.20%, con vencimiento en 2021.	-	3,519
Crédito contratado a una tasa anual de 9.95% con vencimiento en 2020.	-	31
Crédito, que devenga intereses a una tasa del 8.1%. Con vencimiento en 2020	-	20
Total deuda	\$ 5,785,178	4,785,207
Costos de transacción	(21,333)	-
Valor en libros de la deuda	\$ 5,763,845	3,477,822

Con fecha 11 de septiembre de 2020, el grupo emitió \$2,500 millones de pesos en certificados bursátiles quirografarios a un plazo de siete años, a una tasa de interés bruta anual del 8.98%, lo anterior con base en un programa por hasta 10 mil millones de pesos. Con estos recursos la Compañía realizara distintos prepagos de pasivos durante el 3er y 4to trimestre de 2020 entre ellos la 1ª disposición del crédito sindicado, dichas operaciones forman parte del plan de sustitución de pasivos.

La empresa realizó la disposición a finales de marzo de la línea de crédito comprometida de 1,000 millones de pesos del crédito sindicado, con una tasa de interés de 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.

Estos créditos (el original, sus disposiciones subsecuentes y los certificados bursátiles) establece ciertas obligaciones de hacer y no hacer, destacando:

- 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 18.65 % y 27.29% de los costos totales por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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>30 de</u> <u>septiembre</u> <u>2020</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u>
Impuestos y derechos	\$ 207,705	232,024
Impuesto al valor agregado	506,414	350,282
	<u>\$ 714,119</u>	<u>582,306</u>

(17) Beneficios a empleados-

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la obligación de los beneficios definidos del Grupo incremento en \$13,597 y \$12,003 respectivamente, por concepto de costo neto del período, y los pagos efectuados contra la provisión fueron \$ 1,136 y \$6,137 respectivamente.

(18) Provisiones-

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el incremento neto reconocido en el pasivo por concepto de provisiones fue por \$286,148 y \$107,815 respectivamente.

(19) Arrendamientos-

A continuación, se presenta la integración de los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

<u>Activos por derechos de uso</u>		<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Inmuebles	\$	758,246	591,514
Equipo de transporte		170,307	170,307
Tractos y cajas		721,977	864,882
Total		<u>1,650,530</u>	<u>1,626,703</u>
Depreciación acumulada		(480,449)	(296,275)
Activo por derecho de uso, neto		<u><u>1,170,081</u></u>	<u><u>1,330,428</u></u>
<u>Pasivo por arrendamiento</u>		<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Pasivo por arrendamiento corto plazo	\$	175,270	174,278
Pasivo por arrendamiento previamente clasificados como arrendamientos financieros corto plazo		178,283	223,440
Pasivo por arrendamiento largo plazo		205,231	207,474
Pasivo por arrendamiento previamente clasificados como arrendamientos financieros largo plazo		444,426	759,753
Total pasivo por arrendamiento	\$	<u><u>1,003,210</u></u>	<u><u>1,364,945</u></u>

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Grupo reconoció como gasto por depreciación sobre derechos de uso por arrendamientos un total de \$179,249 y \$155,703, un gasto por intereses de \$27,342 y \$26,008 y como gasto de arrendamiento en línea recta derivado de las exclusiones aplicables para la NIIF 16 \$4,049 y \$5,710 respectivamente.

Bajo el contexto de la crisis económica y sanitaria derivada del COVID-19 la administración ha renegociado las

condiciones de algunos arrendamientos y en consecuencia los pasivos han sido recalculados.

(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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019, fue de 39.14% y de 31.71%, respectivamente.

La variación de la tasa efectiva se debe principalmente a la menor aplicación de pérdidas fiscales y por la inclusión de nuevos negocios en el Grupo.

(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 30 de septiembre 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.

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 30 de septiembre de 2020 la reserva legal asciende a \$67,272 cifra que no ha alcanzado el monto requerido por la LGSM.

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.

Por el periodo del 1º de enero y hasta el cierre del 30 de septiembre de 2020 el monto que se ha operado para las recompras de acciones es por \$ 194,317 correspondiente a 14,416,067 títulos, cuyo costo se ha deducido del patrimonio y no se reconoce ni ganancia ni pérdida en la compra.

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).

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se reconoció la misma cantidad de \$54,708 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 30 de septiembre 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 \$2,740,889 y \$2,222,037 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los pasivos del contrato relacionados con ingresos por contratos con clientes ascienden a \$50,230 y \$56,906, 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>30 de septiembre de</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Costo laboral	\$	1,407,068	1,426,220
Diésel y gasolina (1)		1,352,815	1,758,806
Depreciación y amortización		792,989	738,510
Servicios de logística		768,748	415,235
Costo de paquetería y logística		634,197	119,891
Mantenimiento unidades		459,794	514,612
Autopistas (2)		432,230	395,322
Transporte, fletes y maniobras		321,826	312,270
Seguros		131,174	145,138

Comunicación y monitoreo		35,780	31,309
GPS			
Renta de inmuebles		5,335	31,919
Otros		911,493	535,745
Total, Costos	\$	<u>7,253,449</u>	<u>6,424,977</u>

(1) Incluyen \$510,078 y \$476,200 por estímulo fiscal IEPS al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente.

(2) Incluyen \$43,543 y \$100,829 por estímulos fiscales por autopistas al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

(24) Gastos generales-

		<u>30 de septiembre de</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Costo laboral	\$	1,020,253	779,109
Depreciación y amortización		216,369	201,836
Honorarios y servicios administrativos		142,465	150,348
Gastos de viaje		22,223	40,770
Cuotas y suscripciones		10,939	17,431
Gastos de Informática		35,335	15,347
Otros (1)		243,882	471,856
Gastos totales	\$	<u>1,691,466</u>	<u>1,676,697</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 30 de septiembre de 2020 y 2019, se integran como se muestra a continuación:

		<u>30 de septiembre de</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pérdida en venta de maquinaria y equipo	\$	(19,380)	(815)
Otros ingresos		31,737	40,548
Otros ingresos, neto	\$	<u>12,357</u>	<u>39,733</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.

<u>Contraparte</u>	<u>Monto de referencia</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa fija</u>	<u>Saldo al 30 de septiembre de 2020</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2019</u>
Banorte	\$ 362,500	31/03/2022	7.950%	\$ (14,866)	\$ (8,494)
Banorte	337,500	31/03/2022	8.035%	(15,533)	(8,913)
HSBC	337,500	31/03/2022	8.035%	(15,582)	(8,871)
HSBC	362,500	31/03/2022	7.950%	(14,911)	(8,437)
Santander	362,500	31/03/2022	7.950%	(14,894)	(8,537)
Santander	<u>337,500</u>	31/03/2022	8.035%	<u>(15,565)</u>	<u>(8,961)</u>
Total	\$ <u>2,100,000</u>			\$ <u>(91,351)</u>	\$ <u>(52,213)</u>

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.

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 tercer trimestre de 2020 y 2019, fue por \$0.358 pesos y \$0.260 pesos, respectivamente. Las cuales se basaron en la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios por la cantidad de \$190,992 y \$139,130, el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación fue de 533,290,967 y 535,491,553 acciones. El promedio ponderado de acciones ordinarias considera las recompras y ventas realizadas con base diaria.

La utilidad básica por acción por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019, fue por \$0.877 pesos y \$0.546 pesos, respectivamente. Las cuales se basaron en la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios por la cantidad de \$471,623 y \$293,566, el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación fue de 538,037,680 y 538,016,250 acciones. El promedio ponderado de acciones ordinarias considera las recompras y ventas realizadas con base diaria.

(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:

30 de septiembre de 2020	Transporte de carga	Transporte de personas	Total
Ingresos por servicios:			
Clientes externos	\$ 6,241,657	3,975,010	10,216,667
Inter-segmento	\$ 4,352	15,419	19,771
	<u>6,246,009</u>	<u>3,990,429</u>	<u>10,236,438</u>
Depreciación y Amortización	\$ 556,919	413,286	970,765
Utilidad operativa	\$ 603,827	680,361	1,284,188
Utilidad neta	\$ <u>238,536</u>	<u>265,302</u>	<u>503,838</u>
Total, de activos	\$ 6,782,972	7,232,619	14,015,591
Total, de pasivos	\$ <u>4,788,653</u>	<u>4,254,260</u>	<u>9,042,913</u>

30 de septiembre de 2019	Transporte de carga	Transporte de personas	Total
Ingresos por servicios:			
Clientes externos	\$ 5,335,521	3,698,029	9,033,550
Inter-segmento	\$ -	4,530	4,530
	<u>5,335,521</u>	<u>3,702,559</u>	<u>9,038,080</u>
Depreciación y Amortización	\$ 526,979	374,306	901,286
Utilidad operativa	\$ 469,760	514,928	984,688
Utilidad neta	\$ <u>142,697</u>	<u>200,131</u>	<u>342,828</u>

Total de activos	\$	6,428,912	6,865,289	13,121,876
Total de pasivos	\$	<u>4,312,149</u>	<u>4,316,285</u>	<u>8,628,434</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.

30 de septiembre de 2020		<u>México</u>	<u>Estados Unidos</u>	<u>Total</u>
Ingresos por transporte de carga	\$	6,163,569	82,440	6,246,009
Ingresos por transporte de personas	\$	3,990,429	-	3,990,429
Total	\$	<u>10,153,998</u>	<u>82,440</u>	<u>10,236,438</u>

30 de septiembre de 2019		<u>México</u>	<u>Estados Unidos</u>	<u>Total</u>
Ingresos por transporte de carga	\$	5,253,416	82,105	5,335,521
Ingresos por transporte de personas	\$	3,702,559	-	3,702,559
Total		<u>8,902,140</u>	<u>82,105</u>	<u>9,038,080</u>

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.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

(30) Impacto de COVID-19 -

La aparición y propagación del brote de coronavirus (COVID-19) a principios de 2020 ha afectado la actividad comercial y económica a nivel mundial. 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 están siendo 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, el incremento en la demanda de los servicios de transporte de personas, así como el mayor uso de los servicios de mensajería derivado del incremento de las compras en línea.

A la fecha de los estados financieros, la administración del Grupo no tiene claridad completa o absoluta del impacto adverso que el COVID-19 podría tener en los estados financieros consolidados del Grupo por el periodo remanente del año que terminará el 31 de diciembre de 2020.

La contingencia derivada del brote del COVID-19 ha venido evolucionado a lo largo de estos meses y a la fecha de los estados financieros algunas partes del país han comenzado a reanudar sus operaciones de manera parcial, sin embargo, una parte importante de la población continúa en distanciamiento social a la fecha de estos estados financieros esto ha afectado y continúa afectando la capacidad de los proveedores y clientes del Grupo para llevar a cabo sus actividades de manera habitual.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

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 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.

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.

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.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

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 en donde se muestra mayor actividad en el consumo general, tanto en México como en Estados Unidos. Bajo el contexto de la crisis económica y sanitaria derivada del COVID-19, dicha temporalidad pudiera verse afectada.

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
---	---

Dividendos pagados, otras acciones:	0
--	---

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
--	---

Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0
---	---
