



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

Estados financieros intermedios consolidados condensados

No auditados

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.



Grupo Traxión, S. A. de C. V. y subsidiarias
Estados intermedios consolidados condensados de resultados integrales
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021
(Miles de pesos)

	Por el periodo de tres meses al			
	31 de marzo			
	2022		2021	
Ingresos por servicios:				
Ingresos de fletes (o de carga)	\$ 1,563,243	35%	1,383,988	35%
Ingresos de logística	1,256,832	28%	1,059,415	27%
Ingresos de personal	<u>1,700,025</u>	38%	<u>1,549,584</u>	39%
Total de ingresos de operación	4,520,100	100%	3,992,987	100%
Costos totales	<u>3,472,141</u>	77%	<u>2,829,988</u>	71%
Utilidad bruta	1,047,959	23%	1,162,999	29%
Gastos generales	589,898	13%	689,289	17%
Estimación de cuentas incobrables	7,478	0%	5,474	0%
Otros (ingresos) gastos, neto	<u>(1,835)</u>	0%	<u>1,270</u>	0%
Utilidad de operación	452,418	10%	466,966	12%
Costo financiero:				
Gastos por intereses	(167,341)	-4%	(143,973)	-4%
Costo financiero del plan de beneficios definidos	(1,142)	0%	(311)	0%
Otros costos financieros	(5,892)	0%	(11,022)	0%
(Pérdida) utilidad en cambios, neta	(40,183)	-1%	(741)	0%
Efecto de valuación de instrumentos financieros	2,214	0%	2,805	0%
Ingresos por intereses	<u>8,463</u>	0%	<u>3,456</u>	0%
Costo financiero, neto	<u>(203,881)</u>	-5%	<u>(149,786)</u>	-4%
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	248,537	5%	317,180	8%
Impuesto a la utilidad:				
Sobre base fiscal	41,499	1%	93,935	2%
Diferidos	<u>5,997</u>	0%	<u>25,998</u>	1%
Total de impuesto a la utilidad	<u>47,496</u>	1%	<u>119,933</u>	3%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	201,041	4%	197,247	5%
Otros resultados integrales:				
Ganancias (pérdida) actuarial del plan de beneficios definidos	\$ 1,011	0%	4,551	0%
Impuesto sobre la renta diferido	(303)		(1,365)	0%
Efecto de valuación de Instrumentos Financieros Derivados	<u>24,090</u>	1%	<u>11,555</u>	0%
	<u>24,798</u>	1%	<u>14,741</u>	0%
Resultado integral	<u>\$ 225,839</u>	5%	<u>211,988</u>	5%
Utilidad básica por acción (en pesos)	<u>\$ 0.380</u>	0%	<u>0.367</u>	
Tasa efectiva de Impuestos	19.11%		37.8%	
EBITDA				
Utilidad (pérdida) neta	201,041		197,247	
Impuestos a la utilidad	47,496		119,933	
Costo financiero neto	203,881		149,786	
Depreciación & Amortización (incluye ESOP)	392,620		333,952	
EBITDA	<u>845,038</u>		<u>800,918</u>	
<i>Mas addbacks</i>				
EBITDA Ajustado	<u>845,038</u>		<u>800,918</u>	
Margen de EBITDA	18.70%		20.06%	



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

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

	Capital social	Prima en suscripción de acciones	Reserva legal	(Pérdidas) ganancias actuariales, netas	Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	Otras cuentas de capital	Resultados acumulados	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>8,355,060</u>	<u>135,944</u>	<u>67,272</u>	<u>(2,469)</u>	<u>(28,447)</u>	<u>490,173</u>	<u>1,821,862</u>	<u>10,839,395</u>
Recompra de acciones	(470,907)							(470,907)
Plan de acciones	(82,443)					(87,833)		(170,276)
Reserva legal			10,261				(10,261)	-
Utilidad integral				(1,050)	59,080		849,754	907,784
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>7,801,710</u>	<u>135,944</u>	<u>77,533</u>	<u>(3,519)</u>	<u>30,633</u>	<u>402,340</u>	<u>2,661,355</u>	<u>11,105,996</u>
Recompra de acciones	(282,733)							(282,733)
Utilidad integral				708	24,090		201,041	225,839
Saldos al 31 de marzo de 2022	<u>7,518,977</u>	<u>135,944</u>	<u>77,533</u>	<u>(2,811)</u>	<u>54,723</u>	<u>402,340</u>	<u>2,862,396</u>	<u>11,049,102</u>



Grupo Traxión, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estados intermedios consolidados condensados de flujos de efectivo
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos)

	Por el periodo de 3 meses al 31 de marzo	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Actividades de operación:		
Utilidad neta consolidada	\$ 201,041	197,247
Partidas relacionadas con actividades de operación:		
Gasto por impuestos a la utilidad	47,496	119,933
Estímulos Fiscales		
Depreciación y amortización	392,620	333,952
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	7,478	5,474
(Utilidad)Pérdida en venta de equipo de transporte y maquinaria	5,779	5,741
Costo financiero del plan de beneficios definidos	1,142	311
Intereses a favor	(8,463)	(3,456)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Pérdida (utilidad) en valuación de instrumentos financieros	(2,214)	(2,805)
(Utilidad) pérdida en cambios no realizada	1,063	(4,180)
Intereses a cargo y otros costos financieros	173,233	154,995
Subtotal	819,175	807,212
Cuentas por cobrar, neto	(468,190)	(266,754)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	79	(9,954)
Activos por impuestos corrientes	4,292	42,696
Otras cuentas por cobrar, neto	7,906	(25,510)
Inventarios, neto	(2,968)	(40,854)
Pagos anticipados	(65,799)	(29,905)
Impuestos a la utilidad	(11,259)	(5,083)
Proveedores	87,764	90,602
Acreedores	119,595	(19,157)
Otros impuestos por pagar	(63,173)	(169,429)
Provisiones	221,315	159,326
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(605)	3,894
Beneficios a los empleados	394	10,151
Anticipo de clientes	(11,366)	(21,104)
Participación de los trabajadores en las utilidades	4,708	24,553
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	641,868	550,684
Actividades de inversión:		
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(651,345)	(389,336)
Pagos anticipados	(6,000)	-
Recursos provenientes de la venta de equipo de transporte y maqu	8,781	357
Activos intangibles y otros activos	-	(6,923)
Otros cobros (pagos) por vender (adquirir) capital o instrumentos	2,552	-
Intereses cobrados	8,463	3,456
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(637,549)	(392,446)
Actividades de financiamiento:		
Pagos de deuda bancaria	(74,534)	(2,806,323)
Compra - venta de acciones	(282,733)	117,605
Pagos de arrendamiento capitalizable	(29,605)	(28,904)
Liquidación de instrumentos financieros derivados	(4,202)	(12,738)
Préstamos obtenidos de bancos	541,481	2,784,362
Pagos de arrendamiento	(94,793)	(75,101)
Intereses pagados	(214,231)	(189,996)
Costos por emisión de deuda		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(158,617)	(211,095)
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(154,298)	(52,857)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del año	1,475,082	1,597,298
Efecto de revaluación sobre el efectivo	(1,063)	4,180
Al fin del año	<u>\$ 1,319,721</u>	<u>1,548,621</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

(1) Entidad que reporta-

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 2021 y 2020, en donde las principales subsidiarias son:

Subsidiaria	2022	2021	Actividad preponderante
Grupo Mudancero, S. A. de C. V. (1)	-	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.	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
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

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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.

- (1) Con fecha 1° de febrero de 2022 se llevó a cabo la fusión entre las entidades Grupo Mudancero, S.A. de C.V. y Potencia Logística Potosina, S.A.P.I. de C.V., subsistiendo esta última como entidad fusionante.

(2) Eventos relevantes-

Con fecha 17 de marzo de 2022, el Grupo llevo a cabo la firma de un acuerdo para adquirir Medistik, empresa de servicios 4PL que provee soluciones logísticas para medicamentos y accesorios médicos, a través de un enfoque ligero en activos. La transacción está sujeta a la obtención de aprobaciones regulatorias mismas que se espera obtener próximamente.

(3) Bases de presentación-

a) *Declaración sobre cumplimiento-*

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados adjuntos (en adelante, “estados financieros consolidados”) se presentan de acuerdo con la NIC 34 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 2021 y 2020.

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 2021 y 2020. 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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

b) Bases de medición-

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados han sido elaborados aplicando las mismas Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), políticas contables, criterios de valuación y bases de costo histórico con excepción de los activos y pasivos que surgen de una adquisición de negocios y los instrumentos financieros derivados, los cuales son valuados a su valor razonable, así 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 2021 y 2020.

c) Moneda funcional y de informe-

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

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

d) Empleo de estimaciones y juicios-

En la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados, los juicios, estimaciones y suposiciones significativos en la aplicación de las políticas contables del Grupo y las fuentes clave de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(4) Principales políticas contables-

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados son las mismas que se aplicaron en la preparación y revelación de los estados financieros consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020. 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

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

valor razonable con cambios en resultados (VRCCR). 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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

(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	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	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. Este tipo de ingresos forma parte del segmento de logística y tecnología.	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	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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

(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.

(5) 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.

(6) Determinación de valores razonables-

Los valores razonables para efectos de medición y de revelación se han determinado con base en los mismos métodos utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(7) Administración de riesgos financieros-

El marco de Administración de riesgos aplicado y los riesgos identificados a los que el Grupo se encuentra expuesto a la fecha de preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados no auditados es el mismo que se aplicó en la preparación de los estados financieros

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

consolidados auditados del Grupo por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

		2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	\$	81,250	111,608
Incremento		6,167	53,099
Aplicaciones		(4,594)	(83,457)
Saldo al final del ejercicio	\$	82,813	81,250

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:

		2022	2021
Activos netos	\$	54,707	38,480
Pasivos netos		(30,210)	(29,451)
Posición activa, neta	\$	24,497	9,029

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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:

		Promedio	
		2022	2021
Dólar americano	\$	20.51	21.28

		Cierre	
		2022	2021
Dólar americano	\$	19.86	20.51

Análisis de sensibilidad-

Un fortalecimiento del dólar americano frente al peso mexicano hubiera aumentado 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	
		2022	2021
Dólar (10%, variación)	\$	48,659	18,524

El debilitamiento del dólar americano frente al peso mexicano al 31 de marzo de 2022 habría tenido el mismo efecto, pero opuesto, en las monedas anteriores, en la cantidad que se muestra, sobre la base de que las demás variables permanecen constantes.

b) Riesgo de tasa de interés-

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

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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 31 de marzo de 2022. Adicionalmente, se reconocen otros instrumentos financieros derivados de intercambio de tasa de interés (SWAP), cuyos efectos contables se registran directamente en resultados cuyos efectos son inmateriales.

Perfil-

El perfil de tasa de interés al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, de los instrumentos financieros que devengan intereses, fue como se muestra a continuación:

	2022	2021
Instrumentos a tasa fija:		
Pasivos financieros	\$ 4,403,970	4,999,073
Instrumentos a tasa variable:		
Pasivos financieros	2,795,450	1,814,485
	\$ 7,199,420	6,813,558

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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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

Riesgos en el precio del 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 tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 fue de \$21.69 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 \$41,958 (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.

A la fecha de los estados financieros se ha incrementado el precio de los combustibles de manera global debido al conflicto bélico entre Ucrania y Rusia, lo anterior, podría representar un impacto en los estados financieros de la compañía.

c) 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 hacía el Grupo, y para sustentar el desarrollo futuro del negocio, por lo que el Consejo de Administración monitorea el rendimiento de capital.

(8) Efectivo y equivalentes de efectivo-

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

		2022	2021
Caja y fondo fijo	\$	2,995	2,910
Inversiones disponibles a la vista		170,621	591,693
Bancos		1,070,743	806,162
Efectivo restringido (1)		75,362	74,317
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	1,319,721	1,475,082

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

- (1) Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Grupo presenta efectivo restringido por \$75,362 y \$74,317, 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. Estas cifras están presentadas conforme a la definición del Q4-2021 preliminar reportado

(9) Cuentas por cobrar-

	2022	2021
Cuentas por cobrar	\$ 3,460,406	2,998,131
Menos estimación para saldos de cobro dudoso	82,813	81,250
Total de cuentas por cobrar	\$ 3,377,593	2,916,881

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.

(10) Otras cuentas por cobrar-

	2022	2021
Deudores diversos	\$ 260,297	261,857
Operadores de unidades	26,222	21,272
Funcionarios y empleados	17,878	16,572
Otros	23,378	24,225
	327,775	323,926
Menos estimación para saldos de cobro dudoso	38,650	37,329
Total de otras cuentas por cobrar	\$ 289,125	286,597

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.

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

(a) Operaciones con otras partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, durante los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021, fueron como se indican a continuación.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

Compañía	Gastos por la operación	2022	2021
Inmobiliaria Albali, S. A. de C. V.	Gastos por renta de inmueble	4,381	4,168
Tractoservicios Especializados de Querétaro, S. A. de C. V.	Gastos por mantenimiento	1,358	2,009
Inmobiliaria Eventus, S. A. de C. V.	Gastos por renta de inmueble	2,526	2,526
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C. V.	Gastos por transporte de personas	\$ -	24

Los saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas (todas ellas compañías afiliadas), al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, se integran a continuación:

Cuentas por cobrar a corto plazo	2022	2021
Publica Entertainment, S.A de C.V. (1)	\$ 2,184	2,184
Otros (1)	11	90
	\$ 2,195	2,274

Cuentas por pagar a corto plazo	2022	2021
Tracto servicios Especializados de Querétaro, S.A. de C.V.	\$ -	561
Grupo Publica Espectaculares y Vallas, S.A. de C.V.	79	-
Partes Relacionadas diversas	53	176
	\$ 132	737

(12) Pagos anticipados-

	2022	2021
Anticipo a proveedores	\$ 115,636	63,800
Seguros pagados por anticipado	42,487	59,163
Otros gastos pagados por anticipado	86,433	55,794
	244,556	178,757
Anticipo a proveedores a largo plazo	13,379	7,380
Total de gastos anticipados	\$ 257,935	186,137

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

(13) Equipo de transporte y maquinaria-

Durante el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022, el Grupo tuvo las siguientes transacciones relevantes relacionadas a equipo de transporte y maquinaria:

Adiciones y bajas-

<u>Costo</u>		<u>2021</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2022</u>
Equipo de transporte de personal	\$	6,734,892	435,470	7,319	7,163,043
Tractocamiones		2,717,326	249,457	39,485	2,927,298
Plataformas y cajas		1,319,292	159,734	1,458	1,477,568
Equipo de transporte		553,484	2,668	1,323	554,829
Maquinaria y equipo		193,026	2,654	660	195,020
Mejoras a locales arrendados		268,131	10,067	0	278,198
Equipo de cómputo		248,406	13,522	124	261,804
Otros activos		169,098	147,360	11,373	305,085
	\$	12,203,655	1,020,932	61,742	13,162,845

<u>Depreciación acumulada</u>		<u>2021</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2022</u>
Equipo de transporte de personal	\$	1,280,385	129,118	838	1,408,665
Tractocamiones		500,057	76,599	27,772	548,884
Plataformas y cajas		582,480	29,349	879	610,950
Equipo de transporte		161,423	4,401	1,123	164,701
Maquinaria y equipo		76,299	4,203	647	79,855
Mejoras a locales arrendados		91,924	7,741	0	99,665
Equipo de cómputo		147,843	13,686	16	161,513
Otros activos		69,981	3,920	5,474	68,427
		2,910,392	269,017	36,749	3,142,660
Valor neto en libros	\$	9,293,263	751,915	24,993	10,020,185

Deterioro -

Durante el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022, el Grupo no reconoció deterioro alguno con relación al equipo de transporte y maquinaria.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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

(a) Crédito mercantil-

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el crédito mercantil se deriva de las adquisiciones de las entidades que se muestran en la siguiente tabla:

Entidad		2022	2021
LIPU	\$	2,229,351	2,229,351
Bisonte		639,056	639,056
Grupo SID		509,599	509,599
Egoba		368,588	368,588
AFN		295,518	295,518
Redpack		280,780	280,780
	\$	4,322,892	4,322,892

(b) Intangibles y otros activos-

El movimiento en la cuenta de intangibles y otros activos al 31 de marzo de 2022 se muestran a continuación:

Costo		2021	Adiciones	Bajas	2022
Marcas	\$	866,706	-	-	866,706
Relación con clientes		589,184	-	-	589,184
Licencias y software		188,140	-	33,381	154,759
	\$	1,644,030	-	33,381	1,610,649
Amortización		2021	Adiciones	Bajas	2022
Relación con clientes	\$	230,767	9,251	-	240,018
Licencias y software		78,873	4,909	-	83,782
		309,640	14,160	-	323,800
Valor neto en libros	\$	1,334,390	(14,160)	33,381	1,286,849

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

(15) Deuda a largo plazo-

La deuda a largo plazo al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
Crédito bursatil emitido a una tasa fija anual de 8.98% con vencimiento en 2027.	\$ 2,500,000	2,500,000
Crédito simple contratado a una tasa anual TIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2026.	2,000,000	2,000,000
Crédito simple contratado a una tasa anual de 8.15% con vencimiento en 2027.	305,548	312,363
Crédito simple contratado a una tasa anual de 8.14% con vencimiento en 2025.	192,230	204,723
Crédito simple contratado a una tasa anual TIE más 1.95 puntos porcentuales con vencimiento en 2026.	138,053	189,283
Crédito simple contratado a una tasa anual TIE más 2.00 puntos porcentuales con vencimiento en 2026.	172,661	183,453
Crédito simple contratado a una tasa anual de 8.14% con vencimiento en 2026.	175,693	185,596
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIE más 1.95 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	178,569	-
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIE más 1.50 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	150,000	150,000
Crédito simple contratado a una tasa anual de 6.90% con vencimiento en 2025.	138,352	143,338
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIE más 2.00 puntos porcentuales con vencimiento en 2028.	172,989	134,698
Crédito simple contratado a una tasa anual de 7.40% con vencimiento en 2026.	119,035	123,307
Crédito revolvente contratado a una tasa TIE más 1.50 puntos porcentuales con vencimiento en 2023.	44,869	46,250
Crédito simple contratado a una tasa de 8.14% con vencimiento en 2024.	81,374	86,102
Crédito revolvente contratado a una tasa TIE más 1.70 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	-	45,498
Crédito revolvente contratado a una tasa TIE más 2.00 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	-	32,262
Crédito simple contratado a una tasa anual de 8.45% con vencimiento en 2027.	326,784	-
Crédito revolvente contratado a una tasa TIE más 1.15 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	100,000	-
Crédito revolvente contratado a una tasa TIE más 1.40 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	10,970	-

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

Total deuda	\$	6,807,127	6,336,873
Intereses devengados no pagados		13,096	70,468
Costos de transacción		(41,477)	(44,062)
<hr/>			
Valor en libros de la deuda	\$	6,778,746	6,363,279
Vencimientos circulantes		725,387	566,006
Deuda bursátil a largo plazo		2,500,000	2,500,000
<hr/>			
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes y deuda bursátil	\$	3,553,359	3,297,273
<hr/>			

En marzo de 2021 el Grupo celebró un contrato para una línea de crédito comprometida por \$3,500 millones de pesos, dicho crédito está compuesto por \$3,000 millones a largo plazo, con amortizaciones crecientes y vencimiento en 2027 y margen entre 175 y 285 puntos base, que dependerá de nuestra razón de deuda neta sobre Utilidad antes de costos financieros, impuestos, depreciación y amortización (UAFIDA), así como una línea revolviente por \$500 millones de pesos con vencimiento en 2024 y margen de 200 puntos base. Ambos componentes del crédito son quirografarios.

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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones de hacer y no hacer han sido cumplidas.

(16) 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 21.3% y 17.9% de los costos totales por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente. Dicho insumo es proporcionado por diversos proveedores.

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

(17) Otros impuestos por pagar-

	2022	2021
Impuestos y derechos	\$ 174,674	241,737
Impuesto al valor agregado	298,265	294,375
	\$ 472,939	536,112

(18) Beneficios a empleados-

Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, la obligación de los beneficios definidos del Grupo incremento en \$4,904 y \$6,876 respectivamente, por concepto de costo neto del período, y los pagos efectuados contra la provisión fueron \$4,379 y \$964 respectivamente.

(19) Provisiones-

Por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el incremento (decremento) incremento neto reconocido en el pasivo por concepto de provisiones fue por \$ 221,315 y (\$56,641) respectivamente.

(20) Arrendamientos-

A continuación, se presenta la integración de los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

Activos por derechos de uso	2021	Adiciones	Bajas	2021
Inmuebles	\$ 697,564	98,448	7,683	788,329
Equipo de transporte	174,061	4,217	540	177,738
Tractos y cajas	490,060	5,551	-	496,170
Otros	30,417	-	47	30,370
Total	1,392,662	108,216	8,271	1,492,606
Depreciación acumulada	(374,920)	(109,444)	-	(484,364)
Activo por derecho de uso, neto	\$ 1,017,742	(1,228)	179,039	1,008,243

Pasivo por arrendamiento	2022	2021
Pasivo por arrendamiento corto plazo (IFRS 16)	\$ 306,974	264,431
Pasivo por arrendamiento previamente clasificados como arrendamientos financieros corto plazo (1)	122,292	120,851
Pasivo por arrendamiento largo plazo (IFRS 16)	206,054	232,963
Pasivo por arrendamiento previamente clasificados como arrendamientos financieros largo plazo (1)	298,382	329,429
Total pasivo por arrendamiento	\$ 933,702	947,674

(1) Los pasivos por arrendamiento previamente clasificados como arrendamientos financieros de corto y largo plazo se consideran como pasivos financieros de la Compañía.

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021, el Grupo reconoció como gasto por depreciación sobre derechos de uso por arrendamientos un total de \$89,234 y \$66,532 un gasto por intereses de \$10,482 y \$11,845 y como gasto de arrendamiento derivado de las exclusiones aplicables para la NIIF 16 \$874 y \$2,272 respectivamente.

(21) Impuestos a la utilidad-

El gasto por impuesto a la utilidad se reconoce basado en la mejor estimación de la Administración de la tasa esperada promedio ponderado 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 tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021, fue de 19.11% y de 37.8%, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

La tasa efectiva disminuyó del nivel reportado del 2021 debido a los resultados fiscales generados en el primer trimestre.

(22) Capital contable-

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

a) Estructura del capital social-

El capital social de Grupo Traxión al 31 de marzo de 2022 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 2021 y 2020.

b) Naturaleza y propósito de las reservas –

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de marzo de 2022 la reserva legal asciende a \$77,533 cifra que no ha alcanzado el monto requerido por la LGSM.

c) Recompra de acciones --

En la asamblea de accionistas del pasado 27 de abril de 2018, se aprobó el monto máximo que Grupo Traxión, podrá destinar para la recompra de acciones representativas de su capital social a través de la bolsa de valores en que opere y al precio corriente en el mercado.

Por el periodo del 1º de enero y hasta el cierre del 31 de marzo de 2022 el monto que se ha operado para las recompras de acciones es por \$282,733 correspondiente a 8,241,465 títulos, cuyo costo se ha deducido del patrimonio y no se reconoce ni ganancia ni pérdida en la compra.

d) Pérdidas y ganancias actuariales-

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

e) Otras cuentas de capital-

Plan de acciones.

El 4 de septiembre de 2017, en asamblea general ordinaria de accionistas se aprobó, entre otros asuntos, un aumento en la parte variable del capital social mediante la emisión de acciones, las cuales

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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.

(23) Ingresos procedentes de contratos de clientes -

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, 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 \$3,377,593 y \$2,885,933 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, los pasivos del contrato relacionados con ingresos por contratos con clientes ascienden a \$31,269 y \$57,939, 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.

(24) Costos totales-

	31 de marzo de	
	2022	2021
Diésel y gasolina (1)	\$ 741,247	506,797
Costo laboral	663,363	477,948
Costo de paquetería y Logística	522,918	420,938
Servicios de logística	381,777	253,867
Depreciación y amortización	288,064	274,263
Mantenimiento unidades	234,602	214,588
Autopistas (2)	199,987	157,974
Transporte, fletes y maniobras	158,710	170,566
Seguros	34,665	39,376
Comunicación y monitoreo GPS	16,268	14,707
Renta y mantenimiento de inmuebles y servicios generales	11,310	9,774
Seguridad privada	10,693	8,307
Otros	208,537	280,883
Total, Costos	\$ 3,472,141	2,829,988

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

(1) Incluyen \$87,204 y \$186,111 por estímulo fiscal IEPS al 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente.

(2) Incluyen \$22,249 por estímulos fiscales por autopistas al 31 de marzo de 2021.

(25) Gastos generales-

	31 de marzo de	
	2022	2021
Costo laboral	\$ 372,632	452,612
Depreciación y amortización	46,104	59,688
Honorarios y servicios administrativos	58,529	41,917
Gastos de Informática	20,878	10,749
Gastos de viaje, pasajes y transportes locales	11,505	5,693
No deducibles	9,628	8,901
Cuotas y suscripciones	1,557	4,658
Mantenimiento de oficinas y equipo	2,492	7,357
Otros (1)	66,573	97,714
Gastos totales	589,898	689,289

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

(26) Otros ingresos, neto-

Los otros ingresos y otros gastos por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, se integran como se muestra a continuación:

	2022	2021
Pérdida en venta de maquinaria y equipo	\$ (5,779)	(5,741)
Otros ingresos, netos	7,614	4,471
Otros ingresos, (gastos) neto	\$ 1,835	(1,270)

(27) 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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

Esta contratación se realiza exclusivamente para fines de cobertura de riesgo y no para fines especulativos.

Como parte de la liquidación de la 1ª disposición del crédito sindicado (nota 14) la empresa liquidó los instrumentos financieros derivados relacionados.

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

(28) Pasivos contingentes-

a) Seguros-

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

b) Litigios-

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

c) Beneficios a los empleados-

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

d) Contingencias fiscales-

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

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

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(29) Utilidad por acción-

La utilidad básica por acción del primer trimestre de 2022 y 2021, fue por \$0.379 pesos y \$0.367 pesos, respectivamente. Las cuales se basaron en la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios por la cantidad de \$201,041 y \$197,247, el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación fue de 529,131,014 y 537,338,399 acciones. El promedio ponderado de acciones ordinarias considera las recompras y ventas realizadas con base diaria, acumuladas desde la fecha inicial de cotización en la BMV por parte del Grupo.

(30) Información por segmentos-

a) Bases de segmentación-

A partir del 1º de enero de 2021, el Grupo analiza su información financiera a través de tres segmentos operativos, los cuales se clasifican por tipo de servicio y debido a la similitud de sus características económicas:

- Movilidad de Carga
- Logística y Tecnología, y
- Movilidad de personas.

El segmento de movilidad de carga integra los servicios de transporte de carga dedicado, consolidado, transporte especializado, entre otros.; mientras que el segmento de logística y tecnología provee servicios de almacenaje, paquetería, última milla, entre otros., y por último el segmento de movilidad de personas que integra los servicios de traslado de personal tanto empresas, escuelas, y de turismo, entre otras.

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.

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

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

31 de marzo de 2022	Movilidad de Carga	Logística y Tecnología	Movilidad de personas	Total
Ingresos por servicios:				
Clientes externos	\$ 1,563,243	1,246,832	1,700,025	4,520,100
	1,563,243	1,246,832	1,700,025	4,520,100
Depreciación y amortización	\$ 163,196	76,363	138,919	378,478
Utilidad de operación	\$ 140,607	37,538	304,109	482,254
Utilidad neta	\$ 46,033	(10,693)	200,247	235,587

31 de marzo de 2021	Movilidad de Carga	Logística y Tecnología	Movilidad de personas	Total
Ingresos por servicios:				
Clientes externos	\$ 1,383,988	1,059,415	1,549,584	3,992,987
	1,383,988	1,059,415	1,549,584	3,992,987
Depreciación y amortización	\$ 135,038	51,864	134,591	321,493
Utilidad de operación	\$ 177,557	51,658	281,447	510,662
Utilidad neta	\$ 76,671	14,852	147,242	238,765

c) Información por área geográfica-

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

31 de marzo 2022	México	Estados Unidos	Total
Ingresos por fletes (o de carga)	\$ 1,507,242	56,001	1,563,243
Ingresos de logística	770,767	486,065	1,256,832
Ingresos de personal	1,700,025	-	1,700,025
Total	\$ 3,978,034	542,066	4,520,100

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

Notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados.

31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(Miles de pesos)

31 de diciembre de 2021		México	Estados Unidos	Total
Ingresos por fletes (o de carga)	\$	1,367,296	16,692	1,383,988
Ingresos de logística		669,947	389,468	1,059,415
Ingresos de personal		1,549,584	-	1,549,584
Total	\$	3,586,827	406,160	3,992,987

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.
