TRAXIÓN

VIDA EN MOVIMIENTO

Reporte Trimestral

3T22

Ciudad de México, 24 de octubre de 2022

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA

Conferencia Telefónica
Martes 25 de octubre de 2022
10:00 a.m. Ciudad de México
11:00 a.m. Nueva York

Número para conferencia
Internacional: +1 (973) 528 0016
Estados Unidos: +1 (877) 545 0523
Código: 103425

Grabación de conferencia
(disponible dos semanas)
Internacional: +1 (919) 882 2331
Estados Unidos: +1 (877) 481 4010
ID: 46756

Contacto
Antonio Tejedo
a.tejedo@traxion.global
Elba Salcedo
e.salcedo@traxion.global
ir@traxion.global
+52 55 5046 7900 ext. 3215

TRAXIÓN REPORTA INGRESOS POR Ps. 5,373 MILLONES, UN CRECIMIENTO DE 24.3%, EL FLUJO NETO OPERATIVO CRECIÓ 40.7% Y LOS INGRESOS DE NEGOCIOS ASSET LIGHT SE EXPANDIERON 29%

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. 5,373 millones en el trimestre, un crecimiento de 24.3%, con respecto al 3T21.
- **El segmento de logística y tecnología** reportó un crecimiento en ingresos de 29.0%, derivado principalmente de un incremento en el volumen de servicios logísticos y el avance de las aplicaciones tecnológicas.
- **Los gastos generales** mostraron una eficiencia de 61 puntos base, como porcentaje de los ingresos, comparado con el 3T21.
- **El EBITDA consolidado** totalizó Ps. 934 millones en el trimestre, un crecimiento de 3.5%, con respecto al mismo período de 2021.
- **El margen EBITDA** se ubicó en 17.4%.
- **La utilidad neta** totalizó Ps. 153 millones en el 3T22.
- **El flujo neto de efectivo de actividades de operación** totalizó Ps. 747 millones, un crecimiento de 40.7%, comparado con el 3T21.
- **El CapEx** ascendió a Ps. 793 millones en 3T22.
- **La razón deuda neta sobre EBITDA** se ubicó en 2.29x, al cierre del 3T22.
- **La flota promedio** en operación durante el 3T22 fue de 9,652 unidades motrices.
- Durante el 3T22, **TRAXIÓN anunció el cierre de las adquisiciones** de Medistik y V-MODAL.
- En **términos ASG**, TRAXIÓN inició pruebas con vehículos eléctricos "Cero Emisiones" en algunas rutas de última milla, y en julio publicó la Política de Diversidad e Inclusión.

MENSAJE DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

Estimados inversionistas,

Durante el tercer trimestre del año, TRAXIÓN continuó mostrando un fuerte crecimiento, particularmente en términos de ingresos y de flujo de efectivo operativo. Los ingresos totalizaron Ps. 5,373 millones, un crecimiento de 24.3%, y que representa la cifra de ingresos trimestrales más alta en la historia de TRAXIÓN.

A pesar de la incertidumbre macroeconómica global y las diversas disrupciones en cadenas de suministro, TRAXIÓN continúa mostrando ritmos de crecimiento sanos, y sigue atendiendo a sus clientes de forma eficiente.

Los tres segmentos de negocio reportaron incrementos notables en ingresos, siendo el de logística y tecnología el que mostro la mayor expansión, con más de 29% de crecimiento en ventas. Este incremento se debe principalmente al avance de servicios logísticos 4PL y a la penetración comercial de nuestras aplicaciones tecnológicas. La tecnología llegó a revolucionar la forma en la que vivimos, trabajamos, consumimos y nos informamos. Para TRAXIÓN, la tecnología es clave para continuar nuestro plan de expansión y de creación de valor de largo plazo.

Los negocios tradicionales también mostraron crecimientos destacados. El segmento de movilidad de carga reportó un incremento de 27.0% en ingresos, como resultado de incremento en tarifas y la expansión de nuestros servicios especializados que tienen mayor rentabilidad. Por su parte, el segmento de movilidad de personas mostró un aumento de 18.5% en ventas, derivado de inicio de operaciones con clientes nuevos.

Particularmente, en el norte del país hemos detectado varias oportunidades comerciales, tanto con clientes nuevos como existentes. Creemos que este incremento se debe en gran medida a la tendencia de Nearshoring, que continúa permeando y atrayendo varias industrias hacia México por su proximidad con centros de consumo como Estados Unidos y la conveniencia logística de las cadenas de suministro que operan en nuestro país.

En términos de costos, el combustible sigue teniendo un impacto temporal en los resultados. Continuamos trabajando con nuestros clientes para llevar a cabo el traslado de dichos incrementos en nuestras tarifas, mismo que esperamos se complete en los próximos meses.

Durante el trimestre concretamos el cierre de dos adquisiciones complementarias, que pensamos tendrán un gran impacto en nuestras operaciones. Por un lado, cerramos Medistik, con lo que integramos la vertical farmacéutica a nuestros servicios logísticos; y por otro lado cerramos V-MODAL, con lo que fortaleceremos más nuestra vertical intermodal, con lo que complementaremos nuestra oferta logística con otros medios de transporte. El mayor potencial de sinergias que vemos en estas adquisiciones en la parte comercial, con lo que el segmento de logística y tecnología es aún más relevante en términos de contribución a los ingresos.

TRAXIÓN continua con el plan de CapEx para 2022, lo que ha permitido que se inicien operaciones nuevas de forma puntual, a pesar de las disrupciones en entregas de unidades nuevas que han afectado al sector desde 2021. En este rubro, creo que es muy importante notar que el segmento de logística incrementó significativamente sus ingresos prácticamente sin CapEx.

Nuevamente, quiero agradecer a todos nuestros grupos de interés por su confianza, y al equipo de TRAXIÓN por su esfuerzo y dedicación para entregar estos resultados

Sinceramente,

Aby Lijtszain Chernizky

Cofundador y Presidente Ejecutivo

INDICADORES FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Indicadores Financieros	3T22	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Ingresos consolidados	**5,373**	**4,321**	**24.3%**	**14,838**	**12,537**	**18.4%**
Movilidad de carga	1,959	1,543	27.0%	5,336	4,513	18.2%
Logística y tecnología	1,496	1,160	29.0%	4,061	3,297	23.2%
Movilidad de personas	1,918	1,618	18.5%	5,441	4,727	15.1%
Costos totales	4,244	3,229	31.4%	11,690	9,167	27.5%
Gastos generales[1]	697	587	18.7%	1,863	1,916	(2.8)%
Utilidad operativa consolidada	431	506	(14.8)%	1,284	1,454	(11.7)%
Depreciación y amortización	503	396	27.0%	1,355	1,099	23.3%
EBITDA consolidado	**934**	**902**	**3.5%**	**2,638**	**2,553**	**3.3%**
Margen EBITDA	17.4%	20.9%	(350) pbs	17.8%	20.4%	(260) pbs
Utilidad neta consolidada	**153**	**277**	**(44.8)%**	**491**	**717**	**(31.5)%**
Utilidad por acción[2]	0.29	0.52	(45.2)%	0.93	1.34	(31.0)%
CapEx total	793	396	100.2%	2,352	1,322	77.9%
Flujo neto operativo	747	531	40.7%	2,326	1,787	30.2%
Deuda Neta/ EBITDA	2.29x	1.56x				

Indicadores Operativos	3T22	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Kilómetros recorridos (millones)	**173.4**	**160.5**	**8.0%**	**501.8**	**470.8**	**6.6%**
Movilidad de carga	69.6	69.0	0.8%	205.6	203.9	0.8%
Movilidad de personas	103.8	91.5	13.5%	296.2	266.9	11.0%
Flota promedio (unidades motrices)	**9,652**	**8,788**	**9.8%**	**9,496**	**8,641**	**9.9%**
Movilidad de carga	2,366	2,244	5.4%	2,323	2,244	3.5%
Movilidad de personas	6,486	5,736	13.1%	6,367	5,612	13.4%
Última milla	800	808	(1.0)%	806	785	2.6%
Ingreso promedio por kilómetro (Ps./km.)						
Movilidad de carga	25.80	21.94	17.6%	24.68	21.78	13.3%
Movilidad de personas	18.48	17.68	4.5%	18.37	17.71	3.7%
Costo promedio por kilómetro[3] (Ps./km.)						
Movilidad de carga	22.06	16.41	34.4%	20.51	15.70	30.6%
Movilidad de personas	13.70	11.67	17.4%	13.39	11.43	17.1%
Área de almacén 3PL (m^2)	607,563	596,615	1.8%	607,078	576,532	5.3%
Ingreso por m^2	189.79	168.89	12.4%	179.18	170.18	5.3%
Costo por m^2	126.27	115.60	9.2%	123.92	117.38	5.6%

1 Incluyen gastos generales y estimación de cuentas incobrables.
2 Para calcular la utilidad por acción, se utilizó el siguiente promedio ponderado de acciones en circulación excluyendo recompras: 3T22: 533,290,453 acciones; 3T21: 531,214,139 acciones, 9M22: 530,295,768 acciones; 9M21: 534,567,806 acciones.
3 Costos incurridos por kilómetro recorrido: salarios, mantenimiento, combustible neto, peajes, y otros costos, incluyendo depreciación y amortización.
Cifras en millones de pesos excepto información por acción y por kilómetro.

ANÁLISIS DE RESULTADOS

TRAXIÓN reporta un crecimiento de Ps. 1,052 millones en los ingresos del 3T22, lo que representa un crecimiento de 24.3% comparado con el mismo período del año anterior, derivado del crecimiento en los tres segmentos de negocio. Se trata de la cifra más alta de ingresos trimestrales en la historia de TRAXIÓN. Destaca el crecimiento del segmento de logística y tecnología, con una expansión de 29.0% en los ingresos. Esta división continúa mostrando ritmos de crecimiento favorables y el mayor potencial de expansión por su naturaleza ligera en activos y bajos requerimientos de CapEx.

La utilidad operativa del período muestra una compresión de 14.8%, mientras que el EBITDA reporta un crecimiento de 3.5%, comparado con el 3T21, principalmente derivado del incremento en el costo de combustible en el trimestre, cifras en línea con períodos anteriores.

En términos de apalancamiento, la razón deuda neta sobre EBITDA se ubicó en 2.29x en el 3T22 como resultado de un incremento de Ps. 2,754 millones en el nivel de deuda, que se utilizaron para financiar gran parte de las adquisiciones ejecutadas en el trimestre, así como para el crecimiento orgánico del período.

El resultado integral de financiamiento muestra un incremento de Ps. 110 millones, de los cuales Ps. 98 millones provienen de un incremento en el pago de intereses como resultado del aumento en el nivel de deuda total y de las tasas de interés de referencia, comparado con el 3T21.

Por su parte, el capital contable muestra un incremento de Ps. 232 millones, como resultado de un aumento en la cuenta de utilidades retenidas, parcialmente contrarrestado por el efecto de la recompra de acciones.

El segmento de logística y tecnología registró un crecimiento de Ps. 336 millones en los ingresos, que representa una expansión de 29.0% comparado con el mismo período de 2021, y se debe principalmente a:

- Un crecimiento de 191.1% en los ingresos relacionados a aplicaciones digitales, comparado con el 3T21, como resultado de la fuerte actividad comercial y penetración de los servicios. Esta línea de negocio representó aproximadamente 19.0% de los ingresos de este segmento, comparado con aproximadamente 7.0% en el 3T21.

- Un crecimiento de 95.8% en ingresos por servicios logísticos 3PL y 4PL. Este incremento se explica principalmente por la puesta en operación de la vertical farmacéutica, y por un aumento de 12.4% en el ingreso por metro cuadrado en servicios 3PL. Estas líneas de negocio representaron aproximadamente 35.0% de los ingresos del segmento, comparado con 18.0% en el mismo período de 2021.

Los costos relacionados a este segmento crecen en línea con los ingresos, mientras que los gastos generales se incrementan principalmente por la puesta en marcha de la vertical farmacéutica que requirió gastos y costos preoperativos.

Logística y Tecnología	3T22	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Ingresos	1,496	1,160	29.0%	4,061	3,297	23.2%
Costos totales	1,260	1,008	25.0%	3,472	2,859	21.4%
Gastos generales	204	100	103.0%	440	263	67.3%
Utilidad de operación	32	52	(37.7)%	149	175	(15.2)%
EBITDA	134	116	15.5%	410	343	19.5%
Margen EBITDA	9.0%	10.0%	(104) pbs	10.1%	10.4%	(31) pbs
Flota de última milla (unidades)	800	808	(1.0)%	806	785	2.6%
Espacio de almacén (m^2)	607,563	596,615	1.8%	607,078	576,532	5.3%
Ingreso promedio por m^2 (Ps.)	189.79	168.89	12.4%	179.18	170.18	5.3%
Costo promedio por m^2 (Ps.)	126.27	115.60	9.2%	123.92	117.38	5.6%

El segmento de movilidad de carga registró un crecimiento de PS. 416 millones, un incremento de 27.0% comparado con el 3T21, debido principalmente al aumento en las tarifas por kilómetro, que incluye el traslado parcial del incremento en el costo del combustible, así como la expansión en servicios especializados de carga. Lo anterior resultó en un crecimiento de 17.6% en el ingreso por kilómetro. Tanto la utilidad operativa como el EBITDA muestran crecimientos marginales comparado con el mismo período de 2021, mientras que el margen EBITDA registró una compresión de 442 puntos base, como resultado del incremento en el costo del combustible. Es importante recalcar que el nivel de ingresos de esta división es superior a los trimestres anteriores, no obstante que la flota y el volumen de kilómetros muestran incrementos marginales, lo que resulta en un incremento de margen comparado con el trimestre inmediato anterior (2T22).

Movilidad de Carga	3T22	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Ingresos	1,959	1,543	27.0%	5,336	4,513	18.2%
Costos totales	1,562	1,153	35.5%	4,253	3,257	30.6%
Gastos generales	244	239	(2.0)%	685	755	(9.3)%
Utilidad de operación	153	151	1.4%	398	501	(20.5)%
EBITDA	335	332	0.9%	905	981	(7.7)%
Margen EBITDA	17.1%	21.5%	(442) pbs	17.0%	21.7%	(478) pbs
Kilómetros recorridos (millones)	69.6	69.0	0.8%	205.6	203.9	0.8%
Flota promedio (unidades motrices)	2,366	2,244	5.4%	2,323	2,244	3.5%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	25.80	21.94	17.6%	24.68	21.78	13.3%
Costo promedio por km. (Ps.)	22.06	16.41	34.4%	20.51	15.70	30.6%

El segmento de movilidad de personas registró un incremento de Ps. 300 millones, que representa un crecimiento de 18.5% comparado con el 3T21, y se debe principalmente a la expansión orgánica de esta división. TRAXIÓN continúa observado un incremento en la demanda de estos servicios, particularmente en el norte del país. Lo anterior ha resultado en un crecimiento tanto en flota como en el volumen de kilómetros. El margen EBITDA del segmento muestra una compresión de 369 puntos base que se explica principalmente por el incremento en el costo del combustible y por gastos y costos preoperativos como resultado del inicio de operaciones del trimestre.

Movilidad de Personas	3T22	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Ingresos	1,918	1,618	18.5%	5,441	4,727	15.1%
Costos totales	1,422	1,068	33.1%	3,965	3,050	30.0%
Gastos generales	215	228	(5.7)%	662	790	(16.2)%
Utilidad de operación	281	322	(12.9)%	814	887	(8.2)%
EBITDA	484	468	3.4%	1,357	1,308	3.7%
Margen EBITDA	25.2%	28.9%	(369) pbs	24.9%	27.7%	(273) pbs
Kilómetros recorridos (millones)	103.8	91.5	13.5%	296.2	266.9	11.0%
Flota promedio (unidades motrices)	6,486	5,736	13.1%	6,367	5,612	13.4%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	18.48	17.68	4.5%	18.37	17.71	3.7%
Costo promedio por km. (Ps.)	13.70	11.67	17.4%	13.39	11.43	17.1%

Costos Totales	3T22	%[4]	3T21	%	Δ	9M22	%	9M21	%	Δ
Combustible	1,034	19.2%	616	14.3%	67.9%	2,793	18.8%	1,742	13.9%	60.3%
Costo laboral	766	14.3%	593	13.7%	29.2%	2,143	14.4%	1,571	12.5%	36.4%
Peajes (autopistas)	224	4.2%	204	4.7%	9.7%	649	4.4%	569	4.5%	14.0%
Mantenimiento de flota	245	4.6%	219	5.1%	11.9%	735	5.0%	650	5.2%	13.0%
Instalaciones, servicios y suministros	1,546	28.8%	1,236	28.6%	25.0%	4,183	28.2%	3,684	29.4%	13.5%
Depreciación y amortización	429	8.0%	361	8.3%	19.0%	1,188	8.0%	951	7.6%	24.9%
Costos totales	**4,244**	79.0%	**3,229**	74.7%	**31.4%**	**11,690**	78.8%	**9,168**	73.1%	**27.5%**

Las principales variaciones en los costos operativos se explican de la siguiente manera:

El costo de combustible se incrementa por un aumento generalizado en el precio derivado de la volatilidad en los precios del petróleo que generaron, entre otras cosas, disrupciones en la disponibilidad de producto. De igual forma, existe demora natural en el traslado de dicho incremento a las tarifas, que la Compañía espera reflejar en los próximos meses.

El costo laboral crece principalmente por: (i) el incremento en las operaciones de la Compañía que generarán mayores ingresos; y (ii) la puesta en marcha de negocios nuevos, principalmente en negocios logísticos 3PL relacionados con el sector farmacéutico, y en el segmento de movilidad de personas, y que aún no reflejan los ingresos correspondientes.

Resultado integral de financiamiento	3T22	3T21	9M22	9M21
Gasto por interés	(240)	(142)	(603)	(431)
Pérdida cambiaria, neta	14	11	(28)	(13)
Efecto en instrumentos financieros	1	17	(13)	48
Ingresos por interés	11	6	26	15
Otros	(7)	(3)	(20)	(18)
Resultado integral de financiamiento	**(221)**	**(111)**	**(638)**	**(399)**

Flujo de Efectivo por Actividades de Operación	3T22	3T21	Δ$		9M22	9M21	Δ$	
Utilidad neta consolidada	153	277	(124)		491	717	(226)	
Gasto por impuestos a la utilidad	58	118	(60)		156	338	(182)	
Depreciación y amortización	503	396	107		1,355	1,099	256	
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas	26	6	20		35	11	24	
Intereses a cargo	246	145	101		619	448	171	
Otros costos financieros	(11)	(23)	12		(10)	(62)	52	
Pérdida (utilidad) por venta de equipo	(15)	(6)	(9)		(11)	1	(12)	
Pérdida (utilidad) cambiaria no realizada	-	-	-		1	-	1	
Flujo Antes de Capital de Trabajo	**960**	**913**	**47**		**2,636**	**2,552**	**84**	
Capital de Trabajo	(213)	(382)	169		(310)	(765)	455	
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	**747**	**531**	**216**	40.7%	**2,326**	**1,787**	**539**	30.2%

4 Como porcentaje de los ingresos totales consolidados.

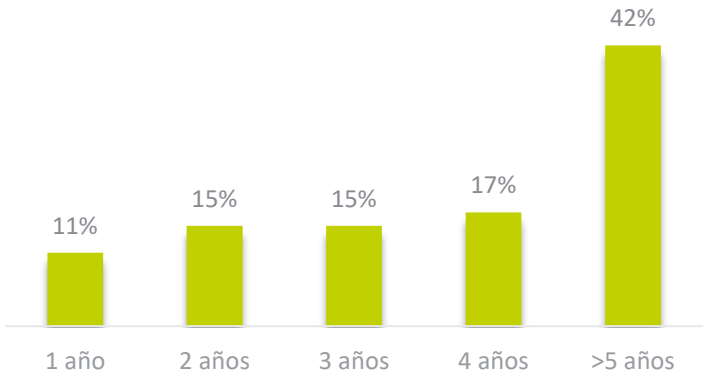
CapEx	3T22				9M22			
Segmento	Expansión	Renovación	Total	%	Expansión	Renovación	Total	%
Movilidad de carga[5]	395	77	472	59.4%	914	294	1,208	51.3%
Logística y tecnología[6]	11	7	18	2.3%	128	7	135	5.8%
Movilidad de personas	304	-	304	38.3%	1,010	-	1,010	42.9%
Total	**709**	**84**	**793**		**2,052**	**301**	**2,352**	

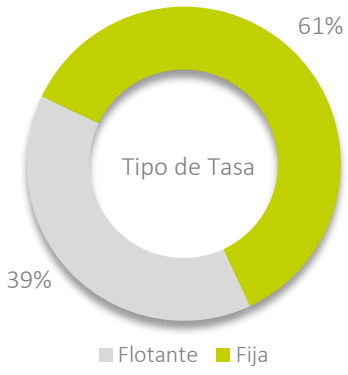
PERFIL DE LA DEUDA

Desglose de la Deuda	3T22	3T21	Δ$	Δ%
Deuda a corto plazo	881	456	425	93.2%
Arrendamiento capitalizable a corto plazo	130	120	10	8.3%
Deuda a largo plazo	8,007	5,562	2,445	44.0%
Arrendamiento capitalizable a largo plazo	235	361	(126)	(34.9)%
Deuda total	**9,253**	**6,499**	**2,754**	**42.4%**
Efectivo[7]	917	1,295	(378)	(29.2)%
Deuda neta	**8,336**	**5,204**	**3,132**	**60.2%**

Razones de Apalancamiento	3T22
Deuda total / EBITDA UDM[8]	2.54x
Deuda neta[9] / EBITDA UDM	2.29x
Deuda total / Capital contable	0.78x

Perfil de vencimientos





5 Incluye inversión en flota y equipo de arrastre.
6 El aumento en la flota de última milla se debe a la puesta en operación de unidades rentadas a terceros, y no están reflejadas en el CapEx del segmento.
7 Incluye efectivo, equivalentes, e inversiones en acciones.
8 EBITDA últimos 12 meses/deuda como lo determina el crédito sindicado.
9 Incluye el efecto de los instrumentos financieros derivados.

ASG - SOSTENIBILIDAD

En TRAXIÓN buscamos mitigar nuestro impacto al medio ambiente y nuestra contribución al cambio climático ofreciendo soluciones de transporte y logística eficientes en el uso de los recursos. En términos de estrategia ASG, TRAXIÓN puso en marcha diversas iniciativas durante el 2020, como la creación de la Fundación TRAXIÓN, entre otras. Respecto a las métricas principales a las que hemos dado seguimiento y tienen mayor relevancia son aquellas relacionadas con el consumo y utilización de combustible y sus emisiones. Para ello:

- Renovamos constantemente nuestra flota y realizamos exhaustivos programas de mantenimiento, para disponer siempre de unidades motrices en óptimas condiciones.
- Potenciamos el uso de tecnología de vanguardia en los procesos, flota y almacenes (propios y aquellos que gestionamos de terceros). Todo esto incluye sistemas avanzados de telemetría, que permiten monitorear el consumo de combustible de nuestras unidades motrices y los hábitos de manejo de nuestros operadores, los cuales afectan directa y significativamente el rendimiento de combustible.
- Capacitamos constantemente a nuestros operadores en manejo ecoeficiente y su compensación cuenta con un componente variable ligado al buen rendimiento de combustible.
- Colaboramos con proveedores para pruebas de motores, tecnologías y combustibles más amigables con el medio ambiente.

La implementación de esta serie de estrategias tiene como resultado una constante mejora en el rendimiento de combustible de nuestras unidades motrices, lo cual implica una menor emisión de dióxido de carbono, el principal Gas de Efecto Invernadero (GEI) que contribuye al calentamiento global y al cambio climático. Aunado a esto, nuestra flota cuenta con motores de última generación, lo que contribuye a una menor emisión de gases contaminantes.

Como prueba ello, con orgullo informamos que en el transcurso del segundo trimestre de 2022, nuestras unidades de negocio del segmento de Movilidad de Carga, Auto Express Frontera Norte (AFN), Grupo SID Carga (SUVI) y Transportadora Egoba, y Autotransportes El Bisonte (El Bisonte) participaron en el programa voluntario **Transporte Limpio de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT)**, siendo galardonadas con los distintivos de "Buen Desempeño Ambiental" (AFN) y "Excelente Desempeño Ambiental" (SUVI, Egoba y El Bisonte), por haber **reducido en conjunto 105,897 toneladas de dióxido de carbono (CO_2), equivalentes al 20% de las emisiones totales de TRAXIÓN en el 2021**, como resultado de las estrategias y acciones de eficiencia mencionadas. Lo invitamos a leer los reportes oficiales de la SEMARNAT en la página de sostenibilidad de TRAXIÓN (sección de información relevante al final de la página):

https://traxion.global/sostenibilidad?scrollTo=sectionir33

Métricas	Unidad de Medida	2018	2019	2020	2021	1T22	2T22	3T22
Rendimiento de Combustible[10]	km/l	3.45	3.57	3.70	3.49	3.52	3.45	3.43
Intensidad en el Consumo de Combustible[11]	l/km	0.29	0.28	0.27	0.29	0.28	0.29	0.29
Intensidad de Emisiones de GEI (Alcance 1)[11]	tCO_2eq/1,000 km	0.84	0.83	0.80	0.79	0.79	0.80	0.81

Alineamos nuestro Informe Integrado a los marcos y estándares líder en materia de divulgación de información ASG: **Sustainability Accounting Standards Board (SASB), Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) y Global Reporting Initiative (GRI)**. Buscamos maximizar nuestra contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), y estamos comprometidos con la implementación de los 10 Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, al que nos sumamos en 2020. Estamos respondiendo y divulgando información ASG a través de dos de las plataformas de información líder internacionales: **Corporate Sustainability Assessment de Standard & Poor's (S&P-CSA) y Carbon Disclosure Project (CDP),** y a partir del primer trimestre de 2022 Traxión reporta también en Bloomberg ESG.

10 Los indicadores de rendimiento e intensidad están basados en nuestro consumo de diésel, ya que anualmente este representa un 96% de nuestro consumo energético total. Asimismo, nuestras estrategias de eficiencia se centran en el consumo de este combustible.
11 Diésel, gasolina y gas natural, con base en poderes caloríficos de 2021 para 1T21 y 1T22.

Nuestro tercer **informe integrado**, con información financiera y no financiera de 2021 se encuentra disponible en nuestra página. Como prueba de nuestro compromiso con la transparencia, este año el informe fue verificado por primera vez por un auditor independiente y continuamos ampliando el alcance de la información y datos presentados, especialmente en materia ambiental y de capital humano.

Para consultar el informe, favor de seguir las siguientes ligas:

Versión ejecutiva: https://traxion.global/assets/assets/II21_EjecutivoESP.pdf
Informe completo: https://traxion.global/assets/assets/II21_ESP.pdf
Video: https://traxion.global/images_site/sostenibilidad/video.mp4

Nos emociona comunicar que **Redpack**, inicio pruebas piloto con dos **camionetas de reparto eléctricas Cero Emisiones** para evaluar con información de primera mano la adopción de este tipo de vehículo a nuestra flota, así como desarrollar las capacidades relevantes. Los recorridos se llevarán a cabo en rutas reales de la operación para obtener información detallada de su rendimiento energético, autonomía de las baterías y tiempos de recarga, entre otros aspectos. Este es un gran paso hacia la utilización de tecnologías de transporte más limpias en TRAXIÓN, en línea con nuestra estrategia de sostenibilidad.

En septiembre TRAXIÓN obtuvo la **recertificación** de las normas **ISO 37001** "Sistema de Gestión Anticorrupción" e **ISO 19600** "Sistema de Gestión del Cumplimiento en materia Fiscal y de Prevención de Lavado de Dinero (PLD)", reafirmando su compromiso en materia de cumplimiento. Continuaremos actualizándonos, manteniendo los más altos estándares y exigencias requeridas para seguir fortaleciendo la confianza con nuestros clientes, socios, inversionistas, proveedores y colaboradores.

Así mismo, en línea con las mejores prácticas en materia de Gobernanza, en julio TRAXIÓN publicó su **Manual de Gobierno Corporativo** el cual establece los principios, lineamientos y normas fundamentales con que TRAXIÓN busca promover una cultura de integridad, honestidad y responsabilidad, así como las estructuras y procedimientos de gobierno corporativo implementadas para lograr dichos objetivos, entre los que destacan: Fomentar la **diversidad en la composición del Consejo de Administración**, en cuanto a experiencias, formación, conocimientos, género, edad y otros atributos que entreguen una visión más amplia para el negocio y la sociedad; mantener por lo menos un **50% de consejeros independientes**; **capacitar a los consejeros en materia ASG**, administración de riesgos y tendencias emergentes, de manera anual. El manual se encuentra disponible en:

https://traxion.global/assets/pdf/MANUAL_GC.pdf

También en julio, se publicó la Política de Diversidad e Inclusión de Traxión con el objetivo de promover una cultura laboral que fomente la diversidad en todos sus ámbitos, asegurando la igualdad laboral, la no discriminación y la inclusión de todos los colaboradores. En Traxión estamos convencidos que nuestra fuerza laboral cuenta con diferentes rasgos culturales, sociales y personales que reflejan la diversidad de los mercados en los que operamos. La inclusión de esas diferencias nos permite conectar mejor con las necesidades de nuestros clientes y en consecuencia diseñar e implementar soluciones innovadoras y exitosas, por lo que valoramos y promovemos la diversidad e inclusión como un factor de éxito de nuestro negocio. La política se puede consultar en:

https://traxion.global/assets/integridad/POL_DIVERSIDAD.pdf

Un gran logro para Traxión es la inclusión en el índice **S&P/BMV Total México ESG** en su último rebalanceo publicado la primera semana de julio, colocándonos entre las empresas más prestigiosas y reconocidas por sus esfuerzos y logros ESG en México. La nueva composición del índice cuenta con 30 emisoras y tiene como objetivos la exposición internacional al mercado mexicano e impulsar el desempeño de las empresas que cumplen con criterios de sostenibilidad. Este logro se suma a nuestra inclusión a finales del 2021 en el **Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance Index**, que califica el desempeño de empresas líderes de Chile, Colombia, México y Perú en materia ASG, y que brinda al público inversionista información comparable para la gestión de inversiones sostenibles en la región. TRAXIÓN es una de solo cuatro compañías del sector transporte incluidas en el índice. Más información acerca del índice, así como la lista de sus miembros en:

https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-mila-pacific-alliance-index/#overview
https://portal.csa.spglobal.com/survey/documents/DJSIComponentsMILA__2021.pdf

En el mes de junio se publicó nuestro resultado de la evaluación de sostenibilidad de EcoVadis a nivel Traxión, en la cual obtuvimos una puntuación global superior a 56/100, por lo que fuimos premiados con la Medalla de Plata EcoVadis. Este logro, nos coloca entre el porcentaje 25 mejor puntuado de las empresas evaluadas en nuestro sector. EcoVadis evalúa la sostenibilidad de los proveedores de más de 90,000 empresas en todo el mundo. La evaluación se centra en cuatro temas: medio ambiente; ética; prácticas laborales y derechos humanos; y compras sostenibles.

En junio finalizamos la respuesta al S&P-CSA 2022 (reporte del 2021) del cual se publicarán las calificaciones en octubre. El cuestionario permite comparar el desempeño de la empresa en una amplia gama de criterios ASG relevantes para el creciente número de inversores enfocados en la sostenibilidad, de acuerdo con la base de datos de sostenibilidad más reconocida en el mundo de los índices (Dow Jones Sustainability Indices). En el 2021 TRAXIÓN obtuvo una calificación de 47, lo cual representa un gran logro, incrementando 21 puntos porcentuales con respecto al resultado del año anterior y posicionándonos en el percentil 77 de la industria, 19 puntos por encima del promedio. Lo invitamos a conocer más detalles al respecto en la siguiente liga:

https://www.spglobal.com/esg/scores/results?cid=7695969

En julio concluimos la respuesta al cuestionario de CDP 2022 (reporte del 2020) en materia de Cambio Climático, cuyas calificaciones se publican en el cuarto trimestre del año. En el 2021 obtuvimos una calificación de "C", la cual se encuentra en el nivel de Conciencia (Awareness), en el mismo nivel que el promedio regional de Norteamérica, y por encima de la media del sector de transporte a nivel mundial. CDP es la plataforma internacional de divulgación ambiental más reconocida en el mundo, al proporcionar información relevante a inversionistas, empresas y gobiernos. Lo invitamos a conocer nuestro scorecard en la siguiente liga:

https://traxion.global/assets/prensa/CDP_2021.pdf

ADQUISICIONES EN EL TRIMESTRE

Medistik
DELIVERING TOTAL CARE

Fecha	Agosto de 2022
Precio	Ps. 1,557 millones
Segmento	Logística y tecnología Asset-light
Servicios	Distribución de medicamentos y accesorios médicos
Vertical	Farmacéutica
Sinergias	Crecimiento de ingresos a través de actividad comercial
Eficiencias	Financieras y operativas

VMODAL

Fecha	Septiembre de 2022
Precio	Ps. 102.5 millones (90% de la compañía)
Segmento	Logística y tecnología Asset-light
Servicios	Coordinación logística ferroviaria
Vertical	Carga intermodal
Sinergias	Crecimiento de ingresos a través de venta cruzada y actividad comercial
Eficiencias	Financieras y operativas

COBERTURA DE ANALISTAS

Institución	Analista	Contacto
Actinver	Ramón Ortiz	rortiz@actinver.com.mx
Arrowhead	Aditya Ahluwalia	aditya.ahluwalia@arrowheadbid.com
Barclays	Pablo Monsiváis	pablo.monsivais@barclays.com
Citi	Stephen Trent	stephen.trent@citi.com
NAU Securities	Alejandro Demichelis	alejandrodemichelis@nau-securities.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	Rogerio Araujo	rogerio.araujo@ubs.com

SOBRE TRAXIÓN

TRAXIÓN es la empresa líder de transporte y logística en México. Ofrece soluciones integrales a través del portafolio de servicios más amplio y diverso del país. La plataforma de TRAXIÓN opera tres segmentos de negocio: **movilidad de carga, logística y tecnología, y movilidad de personas**. La Compañía cuenta con 10 marcas reconocidas por su liderazgo en los diferentes nichos de negocio en los que participa. TRAXIÓN se estableció en 2011 y cerró el 3T22 con una flota promedio de 9,652 unidades motrices, 607,563 metros cuadrados de espacio de almacén logístico 3PL, presencia nacional, una cartera de más de 1,000 clientes, y más de 19,000 colaboradores. Entre las ventajas competitivas más importantes de TRAXIÓN destacan: un equipo administrativo experimentado y comprometido, utilización de tecnologías de última generación, es único consolidador en un sector altamente fragmentado, única empresa institucional dentro de una industria dominada por empresas familiares, con un portafolio de servicios *premium* diversificado, relaciones de largo plazo con clientes y proveedores, y visión anticipada de mercado.

Logística y Tecnología

En este segmento, TRAXIÓN provee soluciones logísticas a lo largo de toda la cadena de suministro a través de plataformas digitales y aplicaciones tecnológicas y un enfoque *asset light*. Entre los servicios que ofrece están: soluciones logísticas integrales 4PL, manejo de almacenes 3PL, servicios de última milla, paquetería y mensajería, y *brokerage* de carga intermodal ferroviaria, entre otros. Al cierre del 3T22 operaba más de 607,563 metros cuadrados de almacén 3PL y una flota de última milla integrada por 800 unidades.

Movilidad de Carga

El segmento de movilidad de carga provee soluciones integrales de carga. Entre los servicios que presta la Compañía destacan: carga dedicada, carga consolidada (LTL), carga intermodal, carga refrigerada, carga internacional y cruces fronterizos, transporte de petroquímicos, mudanza, y transporte especializado. Operamos una plataforma de 5 marcas de alto reconocimiento como Transportadora EGOBA, Muebles y Mudanzas MYM, Grupo SID, Auto Express Frontera Norte, y Autotransportes El Bisonte. TRAXIÓN cuenta con una de las flotas más modernas, diversas y flexibles de la industria, compuesta por un promedio de 2,366 unidades motrices al cierre del 3T22.

Movilidad de Personas

El segmento de transporte escolar y de personal provee servicios de transporte de personal a corporativos, parques industriales y hoteles, así como transporte de estudiantes a escuelas y universidades, y servicios de turismo a grupos. A través de su subsidiaria LIPU, TRAXIÓN opera una plataforma centralizada bajo contratos dedicados o servicio spot y las flota más grande y moderna de México compuesta por un promedio de 6,486 unidades motrices al cierre del 3T22.

Aviso Legal

La información presentada en este comunicado puede contener declaraciones con ciertas estimaciones respecto al futuro relacionadas a Grupo Traxión, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias (en conjunto "Traxión" o la "Compañía"), las cuales no son hechos históricos y representan la visión actual de la administración de Traxión, basada en la información disponible para la Compañía. Tales declaraciones están sujetas a ciertos riesgos y factores hechos a base de presunciones. Las palabras "anticipada", "cree", "estima", "espera", "planea", y otras expresiones similares, relacionadas o no con la Compañía, buscan dar estimaciones o previsiones. Distintos factores pueden causar que los resultados implícitos en las declaraciones sean materialmente diferentes a cualquier resultado futuro o evento de, o relacionado con, Traxión que pudiera ser incluido, en forma expresa o implícita dentro de dichas declaraciones. Asimismo, si los supuestos utilizados en las declaraciones resultan ser incorrectos, los resultados reales podrían variar materialmente de aquellos descritos en el presente como anticipados, creídos, estimados o esperados. Traxión no asume ninguna obligación de actualizar las declaraciones o información presentada dentro de este comunicado.

ESTADOS FINANCIEROS – BALANCE GENERAL (miles de pesos MXN)

ACTIVO	2022	2021
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	722,387	1,260,738
Inversión en acciones	116,225	140,027
Cuentas por cobrar, neto	3,564,069	2,916,881
Partes relacionadas	2,194	2,274
Activos por impuestos a la utilidad	238,540	332,196
Otros activos por impuestos	636,066	422,203
Otras cuentas por cobrar, neto	291,046	286,597
Inventarios, neto	127,314	116,697
Pagos anticipados	299,717	178,757
Total de activo circulante	**5,997,558**	**5,656,370**
Activo no circulante:		
Efectivo restringido	78,133	74,317
Pagos anticipados a largo plazo	122,638	7,380
Equipo de transporte y maquinaria	11,204,344	9,293,263
Activo por derecho de uso, neto	1,196,708	1,017,742
Inversiones permanentes	3,017	3,017
Crédito mercantil	5,853,330	4,322,892
Activos intangibles y otros activos	1,271,556	1,334,390
Depósitos en garantía	78,939	77,603
Instrumentos financieros derivados	85,659	43,761
Impuestos a la utilidad diferidos	234,905	172,386
Total de activos no circulantes	**20,129,229**	**16,346,751**
Total de activo	**26,126,787**	**22,003,121**

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2022	2021
Pasivo circulante:		
Venc. circulante de deuda a largo plazo	880,928	566,006
Obligaciones por arrendamiento capitalizable	129,789	120,851
Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a corto plazo	389,067	264,431
Proveedores	1,768,685	1,361,115
Acreedores	242,950	59,129
Otros impuestos por pagar	624,185	536,112
Provisiones	964,960	574,062
Impuesto a la utilidad	204,288	126,913
Participación de trabajadores en utilidad	24,230	85,138
Partes relacionadas	113	737
Anticipos de clientes	31,371	42,635
Total de pasivo circulante	**5,260,566**	**3,737,129**
Pasivo no circulante:		
Deuda bancaria a largo plazo[12]	5,507,030	3,297,273
Deuda bursátil a largo plazo[1]	2,500,000	2,500,000
Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo[1]	234,990	329,429
Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a largo plazo	421,169	232,963
Instrumentos financieros derivados	-	3,863
Beneficios a empleados	114,368	98,370
Impuestos a la utilidad diferidos	751,071	698,098
Total del pasivo no circulante	**9,528,628**	**7,159,996**
Total del pasivo	**14,789,194**	**10,897,125**
Capital contable:		
Capital social	7,501,833	7,801,710
Prima en suscripción de acciones	135,944	135,944
Reserva legal	82,117	77,533
Pérdidas actuariales	3,688	(3,519)
Utilidad por instrumentos financieros derivados	72,530	30,633
Efecto por conversión	2,878	-
Otras cuentas de capital	391,037	402,340
Resultados acumulados	3,147,566	2,661,355
Total del capital contable	**11,337,593**	**11,105,996**
Total del pasivo y capital contable	**26,126,787**	**22,003,121**

[12] Excluye vencimientos circulantes

ESTADOS FINANCIEROS – ESTADO DE RESULTADOS (miles de pesos MXN)

	3T22	3T21	Δ%	9M22	9M21	Δ%
Ingresos por servicios:						
Ingresos por fletes (carga)	1,959,000	1,542,654	**27.0%**	5,335,852	4,512,950	**18.2%**
Ingresos de logística	1,495,613	1,160,291	**28.9%**	4,060,776	3,296,861	**23.2%**
Ingresos de personal	1,918,233	1,618,482	**18.5%**	5,440,591	4,726,665	**15.1%**
Total de ingresos de operación	**5,372,846**	**4,321,427**	**24.3%**	**14,837,219**	**12,536,476**	**18.4%**
Costos totales	4,244,038	3,228,901		11,690,047	9,166,960	
Utilidad bruta	**1,128,808**	**1,092,526**	**3.3%**	**3,147,172**	**3,369,516**	**(6.6)%**
Gastos generales	682,790	605,924		1,826,269	1,932,326	
Estimación de cuentas incobrables	25,859	6,283		35,007	10,944	
Otros (ingresos) gastos, neto	(11,169)	(25,622)		2,211	(27,609)	
Utilidad de operación	**431,328**	**505,941**	**(14.7)%**	**1,283,685**	**1,453,855**	**(11.7)%**
(Costo) ingreso financiero:						
Gastos por intereses	(240,375)	(142,481)		(602,878)	(430,621)	
Costo financiero del plan de beneficios definidos	(1,202)	(311)		(3,485)	(934)	
Otros costos financieros	(5,694)	(2,318)		(16,180)	(17,107)	
(Pérdida) utilidad en cambios, neta	13,713	10,963		(28,182)	(12,949)	
Efecto de valuación de instrumentos financieros	1,434	17,269		(12,865)	48,230	
Ingresos por intereses	11,041	6,170		26,336	15,062	
Costo financiero, neto	(221,083)	(110,708)		(637,254)	(398,319)	
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	**210,245**	**395,233**	**(46.8)%**	**646,431**	**1,055,536**	**(38.8)%**
Impuesto a la utilidad:						
Sobre base fiscal	52,836	73,347		130,892	230,322	
Diferidos	4,766	44,510		24,744	107,746	
Total de impuesto a la utilidad	57,602	117,857		155,636	338,068	
Utilidad neta consolidada	**152,643**	**277,376**	**(45.0)%**	**490,795**	**717,468**	**(31.6)%**

ESTADOS FINANCIEROS – ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de pesos MXN)

	3T22	3T21	9M22	9M21
Flujo de efectivo de actividades de operación:				
Utilidad neta consolidada	152,643	277,376	490,795	717,468
Depreciación y amortización	502,785	395,684	1,354,800	1,099,053
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	25,859	6,283	35,007	10,944
Impuestos a la utilidad	57,602	117,857	155,636	338,068
Pérdidas (utilidad) en cambios no realizada	(324)	(4)	1,063	-
Gasto por intereses, neto	235,028	138,629	592,722	432,666
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria	(15,408)	(5,596)	(11,254)	1,009
Otras partidas virtuales	(232)	(16,958)	16,350	(47,296)
Flujo antes de variaciones al capital de trabajo	**957,953**	**913,271**	**2,635,119**	**2,551,912**
Cuentas por cobrar a clientes	7,026	(189,845)	(519,808)	(546,526)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(2,166)	(6,163)	(2,086)	(5,934)
Otros activos circulantes	(161,206)	(87,450)	(159,007)	(72,195)
Impuestos por pagar	(35,330)	(71,785)	(53,160)	(230,665)
Proveedores	(388)	(19,905)	(37,280)	282,879
Pasivos acumulados	18,823	40,008	446,005	87,969
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(637)	(109)	(624)	(3,770)
Anticipo de clientes	(1,631)	(13,349)	(12,305)	(42,451)
Otros impuestos por pagar	(37,095)	(33,184)	28,633	(233,993)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	**745,349**	**531,489**	**2,325,487**	**1,787,226**
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión:				
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(793,381)	(395,582)	(2,352,424)	(1,321,890)
Otros activos y pasivos netos	14,596	(1,518)	(85,328)	(38,863)
Contraprestación por adquisición de negocios	(1,609,701)	-	(1,609,701)	-
Otros cobros (pagos) por vender (adquirir) capital o instrumentos de deuda de otras entidades	6,106	28,482	10,937	206,647
Intereses ganados	12,087	6,170	26,336	15,062
Flujos netos de efectivo generados de actividades de inversión	**(2,370,293)**	**(362,448)**	**(4,010,180)**	**(1,139,044)**
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento:				
Pagos de deuda bancaria	(130,130)	(567,212)	(308,906)	(4,281,892)
Recompra de acciones	81,315	(100,344)	(299,877)	(266,440)
Pagos de arrendamiento capitalizable	(30,569)	(29,490)	(90,315)	(120,708)
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	(11,212)	(3,863)	(32,103)
Préstamos obtenidos de bancos	2,034,432	651,980	2,878,461	4,441,441
Préstamos bursátiles	-	-	-	-
Pagos de arrendamiento	(146,579)	(78,181)	(386,256)	(234,857)
Plan de acciones	(11,303)	-	(11,303)	-
Intereses pagados	(297,885)	(189,601)	(630,536)	(455,684)
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	**1,499,281**	**(324,060)**	**1,147,405**	**(950,243)**
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes	(125,663)	(155,019)	(537,288)	(302,061)
Efectivo y equivalentes al inicio del período	848,050	1,450,252	1,260,738	1,597,298
Efecto de revaluación sobre el efectivo	-	4	(1,063)	-
Efectivo y equivalentes al final del período	**722,387**	**1,295,237**	**722,387**	**1,295,237**