

TRAXIÓN

VIDA EN MOVIMIENTO

Reporte Trimestral

2T23

Ciudad de México, 24 de julio de 2023

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

Conferencia Telefónica

Martes 25 de julio de 2023
10:00 a.m. Ciudad de México
12:00 p.m. New York

Número para conferencia

Internacional: +1 (973) 528 0011
Estados Unidos: +1 (888) 506 0062
Código: 285854

Grabación de conferencia

(disponible dos semanas)
Internacional: +1 (919) 882 2331
Estados Unidos: +1 (877) 481 4010
ID: 48657

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. 5,980 MILLONES, UN CRECIMIENTO DE 21.0%%, EBITDA POR Ps. 1,162 MILLONES, UN CRECIMIENTO DE 35.3%, Y UN MARGEN DE 19.4%, LAS CIFRAS MAS ALTAS DE LA HISTORIA DE LA COMPAÑÍA

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. 5,980 millones en el trimestre, un crecimiento de 21.0%, con respecto al 2T22.
- **El segmento de logística y tecnología** reportó un crecimiento en ingresos de 47.5%, derivado principalmente de un incremento en el negocio logístico 3PL.
- **Los costos totales** mostraron un crecimiento de 14.3%, que representa una eficiencia, como porcentaje de los ingresos, comparado con el 2T22.
- **El EBITDA consolidado** totalizó Ps. 1,162 millones en el trimestre, un crecimiento de 35.3%, con respecto al mismo período de 2022.
- **El margen EBITDA** se ubicó en 19.4%.
- **La utilidad neta** totalizó Ps. 112 millones en el 2T23.
- **El flujo neto de efectivo de actividades de operación** totalizó Ps. 1,196 millones, un crecimiento de 27.4%, comparado con el 2T22.
- **El CapEx** ascendió a Ps. 882 millones en el trimestre.
- **La razón deuda neta sobre EBITDA** se ubicó en 2.41x, al cierre del 2T23.
- **La flota promedio** en operación durante el 2T23 fue de 10,275 unidades motrices.
- En junio **TRAXIÓN anunció la adquisición** de BBA Logistics, una empresa de *brokerage* de carga basada en Estados Unidos, con servicios puerta-a-puerta y *cross-border* en Estados Unidos, y que tiene un modelo 100% ligero en activos, como parte de su estrategia de expansión hacia dicho país.
- Favor de contestar el siguiente cuestionario de análisis de materialidad: https://es.surveymonkey.com/r/materiality_traxion

MENSAJE DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

Estimados inversionistas,

Me da mucho gusto compartirles los resultados de otro trimestre de cifras récord de TRAXIÓN. Los ingresos consolidados crecieron 21% para alcanzar casi Ps. 6 mil millones, mientras que el EBITDA sobrepasó por primera vez la marca de mil millones de pesos. Por su parte, la flota promedio total sobrepasó las 10,000 unidades. Todo esto es resultado de fuertes niveles de demanda, especialmente en el segmento de logística y tecnología, que continúa ganando relevancia, y contribuyó con más de 32% de los ingresos totales.

Por otro lado, nuestra división de movilidad de personas registró un crecimiento de 20%, comparado con el mismo período de 2022, principalmente derivado del inicio de operaciones con clientes nuevos por más de 300 unidades en el trimestre. La tendencia de Nearshoring continúa presentando oportunidades atractivas de expansión, especialmente en los mercados del norte del país, y la compañía sigue con un posicionamiento sólido para capitalizar el crecimiento.

En términos operativos, observamos avances significativos también. La flota promedio en el segmento de movilidad de personas crece casi 1,000 unidades, mientras que el volumen de kilómetros se expandió casi 13%, con respecto al mismo período de 2022. En términos de ingreso por kilómetro, nuestros dos segmentos tradicionales muestran incrementos en línea con las condiciones de mercado y la demanda por nuestros servicios.

TRAXIÓN continúa 2023 observando un mercado con altos niveles de demanda, incluso superiores a lo previsto originalmente en el año. Nuestra fortaleza financiera, operativa y comercial nos colocan como un jugador relevante en la industria y permiten tener visión anticipada de oportunidades que pretendemos seguir capitalizando de forma rentable y eficiente.

Pasando al crecimiento inorgánico, en junio adquirimos BBA Logistics, una empresa de servicios de *brokerage* de carga en Estados Unidos, 100% *asset-light*, con servicios *cross-border* y puerta a puerta dentro de ese país, con capacidades de coordinación desde y hacia destinos en México también. Esto representa una gran oportunidad debido a que marca nuestra entrada al mercado de carga americano, y complementa las operaciones de nuestra aplicación TRAXPORTA para controlar los servicios dentro de Estados Unidos, con una mayor exposición a la tendencia de Nearshoring, en línea con nuestra estrategia de expansión internacional.

En términos de sostenibilidad durante el segundo trimestre de 2023 concluimos el análisis de riesgos y oportunidades de cambio climático incluyendo la cuantificación de los riesgos y un análisis de escenarios de cambio de temperatura, bajo la metodología del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Los resultados de este ejercicio podrán ser consultados en nuestro Informe Integrado 2022.

Nuevamente quiero agradecer a todos nuestros grupos de interés, en especial a nuestros clientes, quienes confían todos los días en nuestras soluciones de movilidad y cadena de suministro, y a todo el equipo de TRAXIÓN, quienes hacen posible estos extraordinarios resultados financieros y operativos.

Sinceramente,

Aby Lijtszain Chernizky

Cofundador y Presidente Ejecutivo

INDICADORES FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Indicadores Financieros	2T23	2T22	Δ	6M23	6M22	Δ
Ingresos consolidados	5,980	4,944	21.0%	11,744	9,464	24.1%
Movilidad de carga	1,865	1,814	2.8%	3,673	3,377	8.8%
Logística y tecnología	1,929	1,308	47.5%	3,804	2,565	48.3%
Movilidad de personas	2,186	1,822	20.0%	4,267	3,522	21.2%
Costos totales	4,541	3,974	14.3%	9,084	7,446	22.0%
Gastos generales ¹	868	570	52.3%	1,631	1,166	39.9%
Utilidad operativa consolidada	571	400	42.8%	1,030	852	20.9%
Depreciación y amortización	591	459	28.8%	1,124	852	31.9%
EBITDA consolidado	1,162	859	35.3%	2,153	1,704	26.3%
Margen EBITDA	19.4%	17.4%	200 pbs	18.3%	18.0%	30 pbs
Utilidad neta consolidada	112	137	(18.2)%	184	338	(45.6)%
Utilidad por acción ²	0.21	0.26	(18.7)%	0.35	0.64	(45.6)%
CapEx total	882	908	(2.9)%	1,355	1,559	(13.1)%
Flujo neto operativo	1,196	939	27.4%	1,633	1,579	3.4%
Deuda Neta/ EBITDA	2.41x	1.85x				

Indicadores Operativos	2T23	2T22	Δ	6M23	6M22	Δ
Kilómetros recorridos (millones)	173.3	169.0	2.5%	341.2	328.4	3.9%
Movilidad de carga	61.9	70.4	(12.0)%	123.7	136.1	(9.1)%
Movilidad de personas	111.3	98.6	12.9%	217.5	192.4	13.1%
Flota promedio (unidades motrices)	10,275	9,427	9.0%	10,125	9,418	7.5%
Movilidad de carga	2,240	2,351	(4.7)%	2,251	2,302	(2.2)%
Movilidad de personas	7,254	6,266	15.8%	7,089	6,307	12.4%
Última milla	781	810	(3.6)%	785	809	(3.0)%
Ingreso promedio por kilómetro (Ps./km.)						
Movilidad de carga	29.17	24.56	18.8%	28.78	24.10	19.4%
Movilidad de personas	19.63	18.48	6.2%	19.62	18.31	7.2%
Costo promedio por kilómetro (Ps./km.)						
Movilidad de carga	21.69	21.01	3.2%	21.75	19.73	10.2%
Movilidad de personas	13.43	14.02	(4.2)%	13.62	13.22	3.1%
Área de almacén 3PL (m²)						
Ingreso por m ²	224.12	183.54	22.1%	211.30	173.76	21.6%
Costo por m ²	158.42	133.45	18.7%	147.85	122.75	20.4%

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: 2T23: 529,268,290 acciones; 2T22: 527,701,521 acciones; 6M23: 529,268,290 acciones; 6M22: 528,412,319 acciones.

ANÁLISIS DE RESULTADOS

TRAXIÓN reporta un crecimiento de Ps. 1,036 millones en los ingresos consolidados, un incremento de 21.0 % comparado con el 2T22, derivado principalmente de una expansión de 47.5% en los ingresos del segmento de logística y tecnología, y de 20.0% en el segmento de movilidad de personas, impulsado en su mayoría por la tendencia de Nearshoring, que continúa presentando oportunidades en las regiones Norte y Bajío principalmente. Ambos segmentos continúan mostrando sanos niveles de demanda por servicios y se trata de crecimiento orgánico principalmente.

Los costos totales consolidados muestran un crecimiento de 14.3%, que es menor al de los ingresos, y una eficiencia de 450 puntos base como porcentaje de los ingresos. El costo laboral crece 68.5%, y se debe principalmente a un aumento en la plantilla laboral, especialmente en los negocios logísticos, las adquisiciones, y la expansión del segmento de movilidad de personas.

Los gastos generales muestran un incremento de 52.3% comparado con el 2T22, debido principalmente a que en el 2T22 TRAXIÓN puso en marcha un plan agresivo de reducción de gastos para contrarrestar el impacto negativo en el costo del combustible que perduró prácticamente todo 2022; sin embargo, en el 2T23 la compañía ya se encuentra operando con niveles normalizados de gastos similares a los de 2021, como porcentaje de los ingresos.

Lo anterior resultó en un crecimiento de Ps. 171 millones en la utilidad operativa, que representa un incremento de 42.8%. Por su parte, el EBITDA supera por primera vez la marca de Ps. 1,000 millones en un trimestre, al alcanzar Ps. 1,162 millones, una expansión de 35.3%, lo que resulta en un margen de 19.4%, que implica una recuperación significativa en margen, comparado con los períodos de 2022.

El resultado integral de financiamiento registró un incremento de 92% comparado con el mismo trimestre de 2022, derivado principalmente de un aumento de Ps. 188 millones en el gasto por intereses como resultado de (i) un alza relevante en las tasas de interés; y (ii) un aumento en el nivel de apalancamiento para enfrentar el crecimiento natural del negocio. Por su parte, la métrica de apalancamiento se ubicó en 2.41x deuda neta sobre EBITDA, en línea con los últimos dos trimestres.

El flujo neto operativo creció 257 millones de pesos, un crecimiento de 27.4%, alineado a la tendencia de crecimiento de la compañía.

El segmento de logística y tecnología registró un crecimiento 47.5% en ingresos, impulsado por una mayor contribución del negocio de logística 3PL, derivado de una fuerte actividad comercial y de la tendencia de Nearshoring, los ingresos de la división farmacéutica, así como de la logística intermodal. Lo anterior resultó en un incremento de más de 148,000 metros cuadrados de área de almacén 3PL, que significa una expansión de 24.5% comparado con el 2T22, y un incremento de 22.1% en el ingreso por metro cuadrado. En este segmento se ha incurrido en gastos adicionales para consolidar la infraestructura requerida para cumplir con los planes futuros de expansión de la división, incluida la puesta en marcha de negocios en Estados Unidos.

Logística y Tecnología	2T23	2T22	Δ	6M23	6M22	Δ
Ingresos	1,929	1,308	47.5%	3,804	2,565	48.3%
Costos totales	1,648	1,111	48.3%	3,351	2,212	51.5%
Gastos generales	277	118	134.7%	478	237	101.7%
Utilidad de operación	4	79	(94.9)%	(25)	116	(121.6)%
EBITDA	165	162	1.9%	297	276	7.6%
Margen EBITDA	8.6%	12.4%	(383) pbs	7.8%	10.8%	(295) pbs
Flota de última milla (unidades)	781	810	(3.6)%	785	809	(3.0)%
Espacio de almacén (m ²)	755,281	606,651	24.5%	751,959	606,836	23.9%
Ingreso promedio por m ² (Ps.)	224.12	183.54	22.1%	211.30	173.76	21.6%
Costo promedio por m ² (Ps.)	158.42	133.45	18.7%	147.85	122.75	20.4%

El segmento de movilidad de carga registró un avance en el programa de renovación de flota y de expansión en operaciones de carga especializada e internacional, lo que resultó en un crecimiento en ingresos de 2.8% con un avance de 87.5% en utilidad operativa, como resultado de un decremento de un promedio de 111 unidades en la flota, y un aumento de 18.8% en el ingreso por kilómetro. Esto se traduce en una mayor productividad en el segmento.

Lo anterior resultó en un crecimiento de 48.3% en el EBITDA del segmento y una expansión de 651 puntos base en el margen, que se ubicó en 21.2%, lo que significa una recuperación significativa comparado con 2022.

Movilidad de Carga	2T23	2T22	Δ	6M23	6M22	Δ
Ingresos	1,865	1,814	2.8%	3,673	3,377	8.8%
Costos totales	1,397	1,481	(5.7)%	2,770	2,692	2.9%
Gastos generales	273	229	19.2%	530	441	20.2%
Utilidad de operación	195	104	87.5%	373	244	52.9%
EBITDA	396	267	48.3%	748	571	31.0%
Margen EBITDA	21.2%	14.7%	651 pbs	20.4%	16.9%	346 pbs
Kilómetros recorridos (millones)	61.9	70.4	(12.0)%	123.7	136.1	(9.1)%
Flota promedio (unidades motrices)	2,240	2,351	(4.7)%	2,251	2,302	(2.2)%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	29.17	24.56	18.8%	28.78	24.10	19.4%
Costo promedio por km. (Ps.)	21.69	21.01	3.2%	21.75	19.73	10.2%

El segmento de movilidad de personas registró un crecimiento de Ps. 364 millones en los ingresos, un crecimiento de 20% derivado principalmente de altos niveles de demanda por estos servicios, particularmente en los mercados del norte y el Bajío del país. Lo anterior resultó en la puesta en operación de aproximadamente 300 unidades nuevas en el trimestre, y representa un crecimiento de flota en promedio de 988 unidades, comparado con el 2T22.

Los gastos generales muestran un aumento superior al de los ingresos, y se debe principalmente a gastos preoperativos necesarios para soportar la expansión natural del segmento. El EBITDA muestra un crecimiento de 33.3%, superior al incremento en los ingresos de la división, que resultó en un aumento de margen de 262 puntos base, lo que significa un crecimiento rentable.

Continuamos observando niveles de demanda altos en esta división, particularmente en mercados con exposición a la tendencia de Nearshoring.

Movilidad de Personas	2T23	2T22	Δ	6M23	6M22	Δ
Ingresos	2,186	1,822	20.0%	4,267	3,522	21.2%
Costos totales	1,495	1,382	8.2%	2,963	2,543	16.5%
Gastos generales	332	210	58.1%	608	446	36.3%
Utilidad de operación	359	230	56.1%	696	534	30.3%
EBITDA	572	429	33.3%	1,094	872	25.5%
Margen EBITDA	26.2%	23.5%	262 pbs	25.6%	24.8%	88 pbs
Kilómetros recorridos (millones)	111.3	98.6	12.9%	217.5	192.4	13.1%
Flota promedio (unidades motrices)	7,254	6,266	15.8%	7,089	6,307	12.4%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	19.63	18.48	6.2%	19.62	18.31	7.2%
Costo promedio por km. (Ps.)	13.43	14.02	(4.2)%	13.62	13.22	3.1%

Costos Totales	2T23	% ³	2T22	%	Δ	6M23	%	6M22	%	Δ
Combustible	690	11.5%	1,017	20.6%	(32.2)%	1,520	12.9%	1,759	18.6%	(13.6)%
Costo laboral	1,202	20.1%	714	14.4%	68.3%	2,339	19.9%	1,377	14.5%	69.9%
Peajes (autopistas)	231	3.9%	225	4.6%	2.7%	446	3.8%	425	4.5%	4.9%
Mantenimiento de flota	297	5.0%	256	5.2%	16.0%	599	5.1%	490	5.2%	22.2%
Instalaciones, servicios y suministros	1,604	26.8%	1,350	27.3%	18.8%	3,200	27.2%	2,636	27.9%	21.4%
Depreciación y amortización	517	8.6%	412	8.3%	25.5%	980	8.3%	759	8.0%	29.1%
Costos totales	4,541	75.9%	3,974	80.4%	14.3%	9,084	77.4%	7,446	78.7%	22.0%

Resultado integral de financiamiento	2T23	2T22	6M23	6M22
Gasto por interés	(383)	(195)	(737)	(363)
Pérdida cambiaria, neta	(42)	(2)	(79)	(42)
Efecto en instrumentos financieros	14	(17)	37	(14)
Ingresos por interés	16	7	27	15
Otros	(14)	(6)	(20)	(13)
Resultado integral de financiamiento	(409)	(213)	(772)	(417)

Flujo de Efectivo por Actividades de Operación	2T23	2T22	Δ\$	6M23	6M22	Δ\$
Utilidad neta consolidada	112	137	(25)	184	338	(154)
Gasto por impuestos a la utilidad	51	51		74	98	(24)
Depreciación y amortización	591	459	132	1,124	852	272
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas	19	2	17	28	9	19
Intereses a cargo	395	200	195	754	373	381
Otros costos financieros	(29)	12	(41)	(61)	1	(62)
Pérdida (utilidad) por venta de equipo	16	(2)	18	20	4	16
Pérdida (utilidad) cambiaria no realizada	(44)		(44)	(42)	1	(43)
Flujo Antes de Capital de Trabajo	1,111	859	252	2,081	1,676	405
Capital de Trabajo	85	80	5	(448)	(97)	(351)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,196	939	257	1,633	1,579	54

CapEx	2T23				6M23			
	Expansión	Renovación	Total	%	Expansión	Renovación	Total	%
Movilidad de carga ⁴	-	260	260	29.5%	-	418	418	30.9%
Logística y tecnología ⁵	14	-	14	1.6%	25	-	25	1.8%
Movilidad de personas	608	-	608	68.9%	912	-	912	67.3%
Total	622	260	882		937	418	1,355	

³ Como porcentaje de los ingresos totales consolidados.

⁴ Incluye inversión en flota y equipo de arrastre.

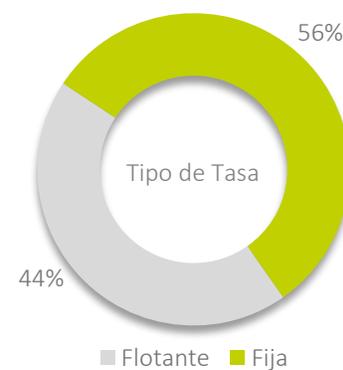
⁵ El aumento en la flota de última milla se debe a la puesta en operación de unidades rentadas a terceros, y no están reflejadas en el CapEx del segmento.

PERFIL DE LA DEUDA

Desglose de la Deuda	2T23	2T22	Δ\$	Δ%
Deuda a corto plazo	1,284	808	476	58.9%
Arrendamiento capitalizable a corto plazo	149	124	25	20.2%
Deuda a largo plazo	9,343	6,238	3,105	49.8%
Arrendamiento capitalizable a largo plazo	119	267	(148)	(55.4)%
Deuda total	10,895	7,437	3,458	46.5%
Efectivo ⁶	1,097	1,046	51	4.9%
Deuda neta	9,798	6,391	3,407	53.3%

Razones de Apalancamiento	2T23
Deuda total / EBITDA UDM ⁷	2.68x
Deuda neta ⁸ / EBITDA UDM	2.41x
Deuda total / Capital contable	0.93x

Perfil de Vencimientos



ASG - SOSTENIBILIDAD

En TRAXIÓN contamos con una estrategia ASG integral y robusta basada en cuatro ejes rectores: Gobernanza, Personas, Planeta y Crecimiento; gracias a la cual, en febrero fuimos galardonados con el reconocimiento **Best Corporate Sustainability Strategy Mexico 2023**, como parte de los premios **Annual Global Banking & Finance Awards**. Lo invitamos a conocer más detalles al respecto en la siguiente liga: <https://www.globalbankingandfinance.com/global-banking-finance-awards-2023-award-winners/>

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. 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

⁶ Incluye efectivo, equivalentes, e inversiones en acciones.
⁷ EBITDA últimos 12 meses/deuda como lo determina el crédito sindicado.
⁸ Incluye el efecto de los instrumentos financieros derivados.

unidades motrices y los hábitos de manejo de nuestros operadores, los cuales afectan directa y significativamente el rendimiento del combustible.

- Capacitamos constantemente a nuestros operadores en manejo ecoeficiente y su compensación cuenta con un componente variable ligado al buen rendimiento del 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 del 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, en el 2023, todas nuestras unidades de negocio del segmento de Movilidad de Carga, Auto Express Frontera Norte (AFN), Grupo SID Carga (SUVI), Transportadora Egoba, Autotransportes El Bisonte (El Bisonte) y Muebles y Mudanzas (MYM) fueron galardonadas con los distintivos de “Buen Desempeño Ambiental” (AFN y SUVI) y “Excelente Desempeño Ambiental” (Egoba, El Bisonte y MYM) en el programa voluntario **Transporte Limpio de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT)** por haber **reducido en conjunto 134,943 toneladas de dióxido de carbono (CO₂), equivalentes al 23% de las emisiones totales de TRAXIÓN**, 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>

En este respecto las métricas con mayor relevancia son aquellas relacionadas con el consumo y utilización de combustible y sus emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI):

Métricas ⁹	Unidad de Medida	2018	2019	2020	2021	2022	1T23	2T23
Rendimiento de Combustible ¹⁰	km/l	3.45	3.57	3.70	3.49	3.48	3.56	3.43
Intensidad en el Consumo de Combustible ¹¹	l/km	0.29	0.28	0.27	0.29	0.29	0.28	0.29
Intensidad de Emisiones de GEI (Alcance 1)	tCO ₂ eq/1,000 km	0.84	0.83	0.80	0.79	0.79	0.79	0.82

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. Reportamos y divulgamos 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)**; así como en **Bloomberg ESG**.

TRAXIÓN forma parte del índice **S&P/BMV Total México ESG**, colocándonos entre las empresas más prestigiosas y reconocidas por sus esfuerzos y logros ESG en México. Asimismo, formamos parte del índice regional **Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance**, que califica el desempeño de empresas líderes de Chile, Colombia, México y Perú en materia ASG. 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://traxion.global/sostenibilidad?scrollTo=sectionir33>

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, el informe fue verificado por primera vez por un auditor independiente

⁹ Los cálculos a partir del 4T22, incluyen datos de Medistik.

¹⁰ Los indicadores de rendimiento e intensidad están basados en nuestro consumo de diésel, ya que anualmente este representa un 95% 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 2022.

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:

Español:

Informe completo:

https://traxion.global/assets/assets/II21_ESP.pdf

Ejecutivo:

https://traxion.global/assets/assets/II21_EjecutivoESP.pdf

Video: <https://youtu.be/hgqM32LSu74>

English:

Full report: https://traxion.global/assets/assets/II21_ENG.pdf

Executive:

https://traxion.global/assets/assets/II21_Executive_Summary.pdf

Video: <https://youtu.be/27gMm7YMkU4>

En 2022 TRAXIÓN obtuvo una calificación de 55 en el cuestionario **Corporate Sustainability Assessment (CSA) de S&P**, posicionándonos en el **10% de empresas mejor puntuadas en la industria a nivel global**, incrementando 8 puntos con respecto al resultado del año anterior, y 30 puntos por encima del promedio en la industria. El cuestionario permite comparar el desempeño de la empresa en una amplia gama de criterios ASG relevantes para el creciente número de inversionistas enfocados en la sostenibilidad, de acuerdo con la base de datos de sostenibilidad más reconocida en el mundo de los índices. Lo invitamos a conocer más detalles al respecto en las siguientes ligas:

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

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

En el cuestionario **Carbon Disclosure Project (CDP) 2022** en materia de Cambio Climático, mantuvimos la calificación “C”. Esta calificación 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/sostenibilidad?scrollTo=sectionir33>

En la evaluación de sostenibilidad de **EcoVadis 2022** 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. El certificado de la evaluación se puede consultar en:

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

Durante el segundo trimestre de 2023 **concluimos el análisis de riesgos y oportunidades de cambio climático** incluyendo la cuantificación de los riesgos y un análisis de escenarios de cambio de temperatura, bajo la metodología del **Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)**. Los resultados de este ejercicio podrán ser consultados en nuestro Informe Integrado 2022, el cual está próximo a publicarse.

En el transcurso de la primera mitad del 2023 hemos estado sentando las bases para **desarrollar un sistema de gestión de seguridad y salud ocupacional, en apego a la norma ISO 45001**, basado en la implementación de una estrategia integral de gestión de riesgos y medicina preventiva, que permita proporcionar lugares de trabajo seguros y saludables, mejorando el desempeño de los colaboradores. La base del sistema es la **Política de Seguridad y Salud Ocupacional del Grupo**, la cual puede consultar en las siguientes ligas:

Español:

[POL SEGURIDAD Y SALUD TRAXION](#)

English:

[POL SEGURIDAD Y SALUD TRAXION ENG](#)

Estamos incorporando a la flota de última milla camionetas eléctricas **Cero Emisiones** tras haber concluido satisfactoriamente las pruebas para su adopción. Así, nuestra empresa farmacéutica Medistik es el primer operador logístico en México en emplear una camioneta eléctrica refrigerada para el transporte de insumos de la salud, validada bajo los protocolos más estrictos de la industria.

Adicional a esto, a partir del primer trimestre de 2023 hemos estado evaluando y mapeando la disponibilidad en el mercado y la factibilidad tecno-económica de **combustibles alternativos** para nuestra operación, especialmente **biometano e hidrógeno**.

En línea con esta visión, en el transcurso de la primera mitad del 2023, TRAXIÓN incorporó a su flota 43 tractocamiones con motor Euro VI de última generación que pueden funcionar a base de gas natural, con una eficiencia energética 11% mayor, lo que se traduce en una menor emisión de Gases de Efecto Invernadero (GEI), o a base de biometano, combustible alternativo con un gran potencial de reducción de emisiones de GEI. Además, las unidades cuentan con características adicionales que confirman el compromiso de la empresa con el planeta y con el bienestar de las personas:

- ✓ Las menores emisiones tóxicas de material particulado y NOx disponible en el mercado nacional y previo a ser requerido por la regulación;
- ✓ Bajo impacto sonoro, con una reducción de hasta 50% respecto a motores de diésel;
- ✓ Ergonomía optimizada para garantizar condiciones de manejo cómodas y saludables, así como una mayor productividad y accesibilidad de manejo para mujeres;
- ✓ Diseño, equipamiento y sistemas tecnológicos de seguridad de punta, para la prevención de accidentes viales.

En 2022 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 el 2022 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 y evaluar a los consejeros en materia ASG**, administración de riesgos y tendencias emergentes, de manera anual. El manual se encuentra disponible en:

Español:

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

English:

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

También en 2022, 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:

Español:

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

English:

https://traxion.global/assets/integrity/POL_DIVERSIDAD_ENG.pdf

COBERTURA DE ANALISTAS

Institución	Analista	Contacto
Actinver	Ramón Ortiz	rortiz@actinver.com.mx
Arrowhead	Aditya Ahluwalia	aditya.ahluwalia@arrowheadbid.com
BBVA	Jean Baptiste Bruny	Jean.bruny@bbva.com
Barclays	Pablo Monsiváis	pablo.monsivais@barclays.com
BTG Pactual	Fernanda Recchia	fernanda.recchia@btgpactual.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	Pablo Ricalde	paricalde@santander.com.mx
Miranda – Vector	Martín Lara	martin.lara@miranda-gr.com

ADQUISICIÓN RECIENTE

El 19 de junio, TRAXIÓN anunció que cerró la adquisición de BBA Logistics, una empresa brokerage de carga con servicios puerta-a-puerta y cross-border en Estados Unidos, y que tiene un modelo 100% ligero en activos, como parte de su estrategia de expansión hacia dicho país.

El precio pactado de la transacción fue de Us. 10 millones en efectivo. El 40% del precio se liquidó al cierre de la operación, mientras que el resto se pagará en los próximos dos años, sujeto a ciertas métricas y resultados.

BBA Logistics estima que generará ingresos por aproximadamente Us. 22 millones, con un margen EBITDA de 10% en 2023. La empresa se encuentra totalmente libre de deuda. TRAXIÓN espera realizar sinergias comerciales junto con TRAXPORTA, la aplicación digital de brokerage de carga doméstica de la compañía.

“Con esta adquisición, TRAXIÓN avanza con sus planes de expansión hacia Estados Unidos, particularmente en servicios de carga puerta-a-puerta y cross-border, siguiendo la línea de crecimiento inorgánico a través de empresas ligeras en activos dentro de su segmento de logística y tecnología. Con la integración de BBA Logistics, TRAXIÓN fortalece su posición estratégica para continuar capitalizando las oportunidades que presenta actualmente el fenómeno de Nearshoring”. – comentó Aby Lijszain, presidente ejecutivo y fundador de TRAXIÓN.

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 12 marcas reconocidas por su liderazgo en los diferentes nichos de negocio en los que participa. TRAXIÓN se estableció en 2011 y cerró el 2T23 con una flota promedio de 10,275 unidades motrices, 755,281 metros cuadrados de espacio de almacén logístico 3PL, presencia nacional, una cartera de más de 1,000 clientes, y más de 21,166 colaboradores. Entre las ventajas competitivas más importantes de TRAXIÓN destacan: un equipo administrativo experimentado y comprometido, único consolidador en un sector altamente fragmentado, única empresa institucional dentro de una industria dominada por empresas familiares, 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, entre otros. Al cierre del 2T23 operaba más de 755,281 metros cuadrados de almacén 3PL y una flota de última milla integrada por 781 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 2,240 unidades motrices al cierre del 2T23.

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 la flota más grande y moderna de México compuesta por un promedio de 7,254 unidades motrices al cierre del 2T23.

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	2023	2022	PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2023	2022
Activo circulante:			Pasivo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	958,478	996,222	Venc. circulante de deuda a largo plazo	1,283,693	1,092,316
Inversión en acciones	139,007	128,468	Obligaciones por arrendamiento capitalizable	148,776	126,358
Cuentas por cobrar, neto	3,741,451	3,280,313	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a corto plazo	504,507	435,794
Partes relacionadas	-	1,945	Proveedores	1,227,024	1,414,810
Activos por impuestos a la utilidad	213,382	239,228	Acreedores	1,328,853	730,024
Otros activos por impuestos	768,508	672,526	Otros impuestos por pagar	654,621	764,988
Otras cuentas por cobrar, neto	526,493	365,682	Provisiones	1,249,567	626,210
Inventarios, neto	135,831	112,606	Impuesto a la utilidad	185,946	169,609
Pagos anticipados	311,293	258,408	Participación de trabajadores en utilidad	53,586	23,492
Total de activo circulante	6,794,443	6,055,398	Partes relacionadas	350	338
Activo no circulante:			Anticipos de clientes	23,501	38,112
Pagos anticipados a largo plazo	28,833	33,600	Total de pasivo circulante	6,660,424	5,422,051
Equipo de transporte y maquinaria, neto	12,838,051	11,835,104	Pasivo no circulante:		
Activo por derecho de uso, neto	1,386,286	1,327,736	Deuda bancaria a largo plazo ¹²	6,843,273	6,014,178
Inversiones permanentes	53,172	39,525	Deuda bursátil a largo plazo ¹²	2,500,000	2,500,000
Crédito mercantil	5,290,021	5,140,821	Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo ¹²	118,573	203,137
Activos intangibles y otros activos, neto	2,187,052	2,217,759	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a largo plazo	447,924	457,376
Depósitos en garantía	98,194	86,757	Instrumentos financieros derivados	6,064	3,759
Instrumentos financieros derivados	61,387	73,181	Beneficios a empleados	121,519	109,894
Impuestos a la utilidad diferidos	301,045	294,356	Impuestos a la utilidad diferidos	1,227,825	1,226,586
Total de activos no circulantes	22,244,041	21,048,839	Total del pasivo no circulante	11,265,178	10,514,930
			Total del pasivo	17,925,602	15,936,981
			Capital contable:		
			Capital social	7,249,470	7,346,035
			Prima en suscripción de acciones	135,944	135,944
			Reserva legal	85,549	82,117
			Pérdidas actuariales	(2,298)	(3,471)
			Pérdidas por instrumentos financieros derivados	38,231	48,100
			Efecto por conversión	(2,031)	1,304
			Otras cuentas de capital	264,513	394,392
			Resultados acumulados	3,343,504	3,162,835
			Total del capital contable	11,112,882	11,167,256

¹² Excluye vencimientos circulantes

Total de activo	29,038,484	27,104,237	Total del pasivo y capital contable	29,038,484	27,104,237
-----------------	------------	------------	-------------------------------------	------------	------------

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

	2T23	2T22	Δ%	6M23	6M22	Δ%
Ingresos por servicios:						
Ingresos por fletes (carga)	1,865,072	1,813,609	2.8%	3,672,789	3,376,852	8.8%
Servicios de logística	1,929,103	1,308,331	47.4%	3,804,442	2,565,163	48.3%
Ingresos de personal	2,185,516	1,822,333	19.9%	4,267,282	3,522,358	21.1%
Total de ingresos de operación	5,979,691	4,944,273	20.9%	11,744,513	9,464,373	24.1%
Costos totales	4,540,519	3,973,868		9,083,671	7,446,009	
Utilidad bruta	1,439,172	970,405	48.3%	2,660,842	2,018,364	31.8%
Gastos generales	811,871	553,581		1,623,375	1,143,479	
Estimación de cuentas incobrables	18,611	1,670		27,896	9,148	
Otros (ingresos) gastos, neto	37,317	15,215		(20,099)	13,380	
Utilidad de operación	571,373	399,939	42.9%	1,029,670	852,357	20.8%
(Costo) ingreso financiero:						
Gastos por intereses	(383,109)	(195,162)		(736,756)	(362,503)	
Costo financiero del plan de beneficios definidos	(1,393)	(1,141)		(2,779)	(2,283)	
Otros costos financieros	(12,372)	(4,594)		(17,204)	(10,486)	
(Pérdida) utilidad en cambios, neta	(41,842)	(1,712)		(78,739)	(41,895)	
Efecto de valuación de instrumentos financieros	14,428	(16,513)		36,898	(14,299)	
Ingresos por intereses	15,628	6,832		26,706	15,295	
Costo financiero, neto	(408,660)	(212,290)		(771,874)	(416,171)	
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	162,713	187,649	(13.3)%	257,796	436,186	(40.9)%
Impuesto a la utilidad:						
Sobre base fiscal	52,957	36,557		75,486	78,056	
Diferidos	(2,102)	13,981		(1,791)	19,978	
Total de impuesto a la utilidad	50,855	50,538		73,695	98,034	
Utilidad neta consolidada	111,858	137,111	(18.4)%	184,101	338,152	(45.6)%

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

	2T23	2T22	1S23	1S22
Flujo de efectivo de actividades de operación:				
Utilidad neta consolidada	111,858	137,111	184,101	338,152
Depreciación y amortización	591,010	459,395	1,123,549	852,015
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	18,611	1,670	27,896	9,148
Impuestos a la utilidad	50,855	50,538	73,695	98,034
Pérdidas (utilidad) en cambios no realizada	(44,287)	324	(42,469)	1,387
Gasto por intereses, neto	379,853	192,924	727,254	357,694
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria	15,928	(1,625)	19,645	4,154
Otras partidas virtuales	(13,035)	17,654	(34,119)	16,582
Flujo antes de variaciones al capital de trabajo	1,110,793	857,991	2,079,552	1,677,166
Cuentas por cobrar a clientes	30,022	(58,644)	(440,474)	(526,834)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9,390	1	1,945	80
Otros activos circulantes	(81,594)	58,768	(312,292)	2,199
Impuestos por pagar	20,059	(6,571)	(59,081)	(17,830)
Proveedores	(133,169)	(124,656)	(221,514)	(36,892)
Pasivos acumulados	170,841	81,170	708,587	427,182
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(9,146)	618	12	13
Anticipo de clientes	(7,501)	692	(14,611)	(10,674)
Otros impuestos por pagar	86,464	128,901	(110,367)	65,728
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,196,159	938,270	1,631,757	1,580,138
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión:				
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(881,780)	(907,698)	(1,355,094)	(1,559,043)
Otros activos y pasivos netos	29,973	(102,705)	98,300	(99,924)
Contraprestación por adquisición de negocios	(61,291)	-	(61,291)	
Otros cobros (pagos) por vender (adquirir) capital o instrumentos de deuda de otras entidades	(2,777)	2,279	(13,647)	4,831
Intereses ganados	15,628	5,786	26,706	14,249
Flujos netos de efectivo generados de actividades de inversión	(900,247)	(1,002,338)	(1,305,026)	(1,639,887)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento:				
Pagos de deuda bancaria	(630,011)	(104,242)	(3,232,360)	(178,776)
Recompra de acciones	(115,911)	(98,459)	(226,444)	(381,192)
Pagos de arrendamiento capitalizable	(31,302)	(30,141)	(62,146)	(59,746)
Liquidación de instrumentos financieros derivados	(14,803)	339	-	(3,863)
Préstamos obtenidos de bancos	1,217,617	302,548	4,287,352	844,029
Pagos de arrendamiento	(192,297)	(144,884)	(389,239)	(239,677)
Intereses pagados	(307,889)	(118,420)	(738,423)	(332,651)
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(74,596)	(193,259)	(361,260)	(351,876)
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes	221,316	(257,327)	(34,529)	(411,625)
Efectivo y equivalentes al inicio del período	738,559	1,105,377	996,222	1,260,738
Efecto de revaluación sobre el efectivo	(1,397)	-	(3,215)	(1,063)
Efectivo y equivalentes al final del período	958,478	848,050	958,478	848,050

