

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Informe de los Auditores Independientes	1-4
Estados de situación financiera consolidados	5
Estados de resultados integrales consolidados	6
Estados de cambios en el capital contable consolidados	7
Estados de flujos de efectivo consolidados	8
Notas a los estados financieros consolidados	9-86

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Grupo Traxión, S. A. B. de C. V.

(Miles de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Traxión, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (el "Grupo"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo Traxión, S. A. B. de C. V. y subsidiarias, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Prueba de deterioro del crédito mercantil y activos intangibles (\$5,189,598)

Ver nota 13 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El crédito mercantil y los activos intangibles provienen principalmente de la adquisición, en años anteriores, de las siguientes UGEs: Transportadora Egoba, S. A. de C. V., Corporación Lipu, S. A. P. I. de C. V., Almacenadora y Distribuidora Aquarius, S. A. de C. V., Auto Express Frontera Norte, S. A. de C. V., Potencia Logística Potosina, S. A. P. I. de C. V. y Redpack, S. A. de C. V.</p> <p>El monto recuperable de las Unidades Generadoras de Efectivo ("UGE"), el cual se basa en el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de venta, se deriva de los modelos de flujos de efectivo descontados. Estos modelos utilizan supuestos clave, incluyendo estimaciones de volúmenes de ventas futuras y precios, costos de operación, tasas de crecimiento del valor terminal y el costo de capital promedio ponderado (tasa de descuento).</p> <p>La evaluación de deterioro mediante pruebas anuales al crédito mercantil y activos intangibles se considera una cuestión clave de auditoría debido a la complejidad de los requerimientos contables y el juicio significativo requerido para determinar los supuestos que se utilizarán para estimar el monto recuperable.</p>	<p>Los principales procedimientos que realizamos para abordar esta cuestión clave de la auditoría incluyeron los siguientes:</p> <p>Realizamos el análisis de sensibilidad sobre los supuestos de la tasa de crecimiento de largo plazo y la tasa de descuento para evaluar su impacto en la determinación del valor razonable de las UGEs.</p> <p>Evaluamos las tasas de crecimiento de largo plazo proyectadas por el Grupo para estas UGEs, comparando los supuestos de crecimiento con información pública disponible.</p> <p>Comparamos las proyecciones históricas del Grupo sobre flujos de efectivo con los resultados actuales, para evaluar la habilidad del Grupo en la realización de proyecciones razonables. En adición, involucramos a nuestros especialistas de valuación, quienes nos asistieron en:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Evaluar la tasa de descuento utilizada en la valuación, al compararla con un rango de tasas de descuento que fue determinado de manera independiente utilizando información pública disponible para entidades comparables; y — Calcular el valor razonable de las UGEs, usando las proyecciones de flujos de efectivo del Grupo y determinando una tasa de descuento de manera independiente, y comparar los resultados de nuestros estimados con las estimaciones de valor razonable determinadas por el Grupo.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.



En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que



llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cardenas Dosal S. C.

L.C.C. Alejandro Lozano Rodríguez

Ciudad de México, a 22 de abril de 2020.

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

Estados de situación financiera consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

Activo	Nota	2019	2018	Pasivo y capital contable	Nota	2019	2018
Activo circulante:				Pasivo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 580,503	501,130	Vencimiento circulante de deuda a largo plazo	14	\$ 1,307,385	686,477
Cuentas por cobrar	8	2,025,652	2,003,735	Obligaciones por arrendamiento circulantes (incluye \$ 223,440 de arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros)	19	397,718	152,057
Partes relacionadas	10	1,249	21,756	Proveedores	15	551,198	528,199
Otras cuentas por cobrar	9	943,952	968,686	Acreedores		87,621	286,546
Inventarios (principalmente refacciones)		46,765	96,555	Otros impuestos por pagar	16	582,306	474,461
Pagos anticipados	11	101,288	82,767	Provisiones	18	407,392	426,179
				Impuesto a la utilidad		49,906	26,599
				Participación de los trabajadores en la utilidad	18	66,698	46,491
				Partes relacionadas	10	2,215	6,821
				Anticipos de clientes		63,877	83,562
Total de activo circulante		3,699,409	3,674,629	Total del pasivo circulante		3,516,316	2,717,392
Activo no circulante:				Pasivo no circulante:			
Pagos anticipados a largo plazo	11	128,152	11,600	Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	14	3,477,822	3,528,873
Equipo de transporte y maquinaria	12	7,881,999	7,984,456	Obligaciones por arrendamiento a largo plazo excluyendo vencimientos circulantes (incluye \$759,753 de arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros)	19	967,227	490,842
Activos por derecho de uso	19	1,330,428	-	Instrumentos financieros derivados	26	52,213	-
Inversiones permanentes		3,017	3,365	Beneficios a empleados	17	75,027	60,886
Crédito mercantil	13	4,322,892	4,289,608	Impuestos a la utilidad diferidos	20	712,009	823,013
Activos intangibles y otros activos	13	1,368,566	1,447,517				
Impuestos a la utilidad diferidos	20	369,876	217,857	Total del pasivo no circulante		5,284,298	4,903,614
Instrumentos financieros derivados	26	-	41,201	Total del pasivo		8,800,614	7,621,006
				Capital contable:			
				Capital social	22	8,599,249	8,855,224
Total de activos no circulantes		15,404,930	13,995,604	Prima en suscripción de acciones		135,944	135,944
				Reserva legal		39,200	34,169
				Ganancias actuariales	17	1,932	1,224
				(Pérdida) ganancias por instrumentos financieros derivados		(36,549)	28,841
				Otras cuentas de capital		375,035	248,707
				Resultados acumulados		1,188,914	745,118
				Total del capital contable		10,303,725	10,049,227
Total de activo		\$ 19,104,339	17,670,233	Total del pasivo y capital contable		\$ 19,104,339	17,670,233

El Grupo aplicó inicialmente la norma NIIF 16, al 1o. de enero de 2019, usando el enfoque restrospectivo modificado y bajo este enfoque la información comparativa no se reexpresa.

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

Estados consolidados de resultados integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios:			
Ingresos por fletes	4(k)	\$ 5,644,468	4,103,200
Servicios de logística	4(k)	855,362	814,172
Ingresos por mensajería y paquetería	4(k)	632,823	532,559
Transporte de personal	4(k)	5,019,200	3,912,900
Otros ingresos	4(k)	2,407	40,269
Total de ingresos de operación		12,154,260	9,403,100
Costos totales	10 y 23	8,661,861	6,586,841
Utilidad bruta		3,492,399	2,816,259
Gastos generales	10 y 24	2,308,025	1,851,355
Deterioro de cuentas por cobrar y activos del contrato		68,107	52,602
Otros ingresos	25	(139,036)	(74,131)
Otros gastos	1(ii)	39,993	-
Utilidad de operación		1,215,310	986,433
(Costo) ingreso financiero:			
Gastos por intereses		(689,445)	(382,863)
Costo financiero del plan de beneficios definidos		(4,226)	(1,360)
Otros costos financieros		(31,822)	(44,415)
Pérdida en cambios, neta		(10,104)	(49,167)
Efecto de valuación de instrumentos financieros		20,236	(11,550)
Ingresos por intereses		26,920	55,454
Costo financiero, neto		(688,441)	(433,901)
Utilidad antes de impuesto a la utilidad		526,869	552,532
Impuesto a la utilidad:	21		
Sobre base fiscal		284,844	183,373
Diferidos		(206,802)	(73,102)
Total de impuesto a la utilidad		78,042	110,271
Utilidad neta consolidada		\$ 448,827	442,261
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo:			
Ganancias actuariales del plan de beneficios definidos		\$ 1,011	5,490
Impuesto sobre la renta diferido		(303)	(1,620)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:			
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados		(93,414)	41,201
Impuesto sobre la renta diferido		28,024	(12,360)
Otros resultados integrales		(64,682)	32,711
Resultado integral		\$ 384,145	474,972
Utilidad básica por acción (en pesos)	28	\$ 0.835	0.815

El Grupo aplicó inicialmente la norma NIIF 16, al 1o. de enero de 2019, usando el enfoque retrospectivo modificado y bajo este enfoque la información comparativa no se reexpresa y bajo este enfoque la información comparativa no se reexpresa.

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

		<u>Capital social</u>	<u>Prima en suscripción de acciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>(Pérdidas) ganancias actuariales, netas</u>	<u>Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados</u>	<u>Otras cuentas de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$	8,930,167	135,944	23,159	(2,646)	-	176,297	379,622	9,642,543
Efecto de reconocimiento inicial de NIIF 9, neta de impuestos diferidos		-	-	-	-	-	-	(65,755)	(65,755)
Saldos al 1o. de enero de 2018		8,930,167	135,944	23,159	(2,646)	-	176,297	313,867	9,576,788
Reserva legal	22(b)	-	-	11,010	-	-	-	(11,010)	-
Plan de acciones	22(d)(i)	-	-	-	-	-	72,410	-	72,410
Recompra de acciones	22(c)	(74,943)	-	-	-	-	-	-	(74,943)
Utilidad integral	22	-	-	-	3,870	28,841	-	442,261	474,972
Saldos al 31 de diciembre de 2018		8,855,224	135,944	34,169	1,224	28,841	248,707	745,118	10,049,227
Reserva legal	22(b)	-	-	5,031	-	-	-	(5,031)	-
Plan de acciones	22(d)(i)	-	-	-	-	-	126,328	-	126,328
Recompra de acciones	22(c)	(255,975)	-	-	-	-	-	-	(255,975)
Utilidad integral	22	-	-	-	708	(65,390)	-	448,827	384,145
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$	8,599,249	135,944	39,200	1,932	(36,549)	375,035	1,188,914	10,303,725

El Grupo aplicó inicialmente la norma NIIF 16, al 1o. de enero de 2019, usando el enfoque retrospectivo modificado y bajo este enfoque la información comparativa no se reexpresa.

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de operación:		
Utilidad neta consolidada	\$ 448,827	442,261
Partidas relacionadas con actividades de operación:		
Gasto por impuestos a la utilidad	78,042	110,271
Depreciación y amortización	1,296,488	702,494
Utilidad en venta de equipo de transporte y maquinaria	(36,391)	(32,447)
Costo financiero del plan de beneficios definidos	4,226	1,360
Intereses a favor	(26,920)	(55,454)
Utilidad en cambios no realizada	1,127	809
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
(Utilidad) pérdida en valuación de instrumentos financieros	(20,236)	11,550
Pérdida por desincorporación de subsidiaria	39,993	-
Intereses a cargo y otros costos financieros	<u>721,267</u>	<u>382,863</u>
Subtotal	2,506,423	1,563,707
Cuentas por cobrar, neto	(21,917)	(374,457)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(1,146)	28,325
Otras cuentas por cobrar, neto	(23,856)	(123,549)
Inventarios, neto	49,790	17,048
Pagos anticipados	(18,521)	(31,868)
Impuesto a la utilidad pagado	(290,037)	(225,463)
Proveedores	22,999	(61,352)
Acreedores	85,906	115,236
Otros impuestos por pagar	107,844	115,127
Provisiones	(19,471)	73,275
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(4,606)	(10,806)
Beneficios a los empleados	10,926	1,117
Anticipo de clientes	(19,685)	(22,414)
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>20,207</u>	<u>(173)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>2,404,856</u>	<u>1,063,753</u>
Actividades de inversión:		
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(1,738,347)	(2,829,654)
Pagos anticipados para adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(74,234)	(11,600)
Recursos provenientes de la venta de equipo de transporte y maquinaria	573,019	141,776
Activos intangibles y otros activos	(95,207)	(26,276)
Contraprestación por adquisición de negocios, neta de efectivo adquirido	(67,500)	(1,616,534)
Intereses cobrados	<u>26,920</u>	<u>55,457</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,375,349)</u>	<u>(4,286,831)</u>
Actividades de financiamiento:		
Recompra de acciones	(255,975)	(74,943)
Pagos de deuda bancaria	(3,315,189)	(1,136,750)
Pagos de arrendamiento	(603,057)	(174,006)
Liquidación de instrumentos financieros derivados	20,235	16,212
Préstamos obtenidos de bancos	3,857,654	2,292,231
Intereses pagados (1)	<u>(652,675)</u>	<u>(469,889)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(949,007)	452,855
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>80,500</u>	<u>(2,770,223)</u>
Al principio del año	501,130	3,272,162
Efecto de revaluación sobre el efectivo	<u>(1,127)</u>	<u>(809)</u>
Al fin del año	\$ <u>580,503</u>	<u>501,130</u>

(1) El Grupo ha elegido clasificar los flujos de efectivo por pagos de intereses como actividades de financiamiento.

El Grupo aplicó inicialmente la norma NIIF 16, al 1o. de enero de 2019, usando el enfoque retrospectivo modificado y bajo este enfoque la información comparativa no se reexpresa.

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Miles de pesos)

(1) Entidad que reporta-

Los estados financieros consolidados de Grupo Traxión S. A. B. de C. V. en lo sucesivo, “Grupo Traxión” o “el Grupo”, incluyen la información financiera de la tenedora Grupo Traxión, S. A. B. de C. V. (“Traxión”) y las siguientes subsidiarias: Transportadora Egoba, S. A. de C. V. (en adelante, “Egoba”), Grupo Mudancero, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias (en adelante, “GM”), Almacenaje y Distribución Avior, S. A. de C. V. y subsidiarias (antes Almacenadora y Distribuidora Aquarius, S. A. de C. V.) (en adelante, “Grupo SID”), Auto Express Frontera Norte, S. A. de C. V. y subsidiarias (en adelante, “AFN”), Corporación Lipu, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias (en adelante, “Lipu”), Servicios Corporativos FTM, S. C. (en adelante, “Servicios FTM”), Palex Servicios Internacionales de Carga Consolidada, S. A. de C. V. (en adelante, “Palex”), Comercializadora Traxión, S. A. de C. V. (en adelante, “Comercializadora”), Prosperity Factor, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R. (en adelante, “SOFOM”), y a partir de 2018 se incluye la información financiera de las siguientes entidades adquiridas (nota 29): Redpack, S. A. de C. V., (en adelante “Redpack”) y Potencia Logística Potosina, S. A. P. I. de C. V. y su subsidiaria (en adelante “Bisonte”), y a partir de 2019 Traxión Logistics, S. A. de C. V. y subsidiarias (en adelante “Traxión Logistics”), conjuntamente y en adelante, el “Grupo” o “Grupo Traxión”.

Grupo Traxión se constituyó en los Estados Unidos Mexicanos (“México”) el 27 de julio de 2011, bajo la denominación de Fondo de Transporte México, como sociedad anónima promotora de inversión de capital variable, y el pasado 14 de septiembre de 2017, mediante un acta se protocolizó el cambio de denominación 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 Pisos 17 y 18, Colonia Lomas de Chapultepec, Ciudad de México, México.

Las principales actividades de Grupo Traxión son participar como socio, accionista, o inversionista en toda clase de personas morales, mercantiles o de cualquier naturaleza, mexicanas o extranjeras; adquirir, enajenar y negociar todo tipo de acciones, partes sociales, certificados de participación o cualquier otro título de valor, ya sea de deuda o de capital; así como, obtener, otorgar, realizar, e intervenir en financiamientos de cualquier clase a corto, mediano y largo plazo, con o sin garantía específica, incluyendo prendas e hipotecas.

A través de las subsidiarias de Grupo Traxión, el Grupo tiene como actividades principales la prestación del servicio público de carga, transporte de muebles y mudanzas, almacenaje, servicios de carga refrigerada y transporte de materiales, carga especializada, servicios de mensajería y paquetería, servicios de logística y servicios de transporte de escolar, personal y turísticos en México.

Ninguna entidad o persona física ejerce control sobre el Grupo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Entidades del Grupo-

Las subsidiarias sobre las que el Grupo tiene el control, así como su participación accionaria y actividad preponderante, son las que se mencionan a continuación:

<u>Subsidiaria</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Actividad preponderante</u>
<u>GM:</u>			
Grupo Mudancero, S. A. de C. V.	100	100	Transporte especializado de carga, fletes y mudanza
Transportes Muebleros MyM, S. A. de C. V. (ii)	-	100	Transporte especializado de carga y mudanza
Transportes Olímpicos, S. A. de C. V. (ii)	-	100	Transporte especializado de carga y mudanza
Transportes FL, S. A. de C. V. (ii)	-	100	Transporte especializado de carga y mudanza
MyM Internacional, S. A. de C. V.	100	100	Empaque de mercancía en general
Transporte de Carga Grupo MyM, S. A. de C. V.	100	100	Transporte especializado de carga
<u>Egoba:</u>			
Transportadora Egoba, S. A. de C. V.	100	100	Transporte de carga
<u>Servicios FTM:</u>			
Servicios Corporativos FTM, S. C.	100	100	Prestación de servicios
<u>Grupo SID:</u>			
Transportes Suví, S. A. de C. V.	100	100	Transporte de carga
Almacenaje y Distribución Avior, S. A. de C. V. (vi)	100	100	Servicios de almacenaje
Tractocamiones Europeos, S. A. de C. V.	100	100	Mantenimiento de tracto
<u>AFN:</u>			
Auto Express Frontera Norte, S. A. de C. V.	100	100	Transporte de carga
Inter Mexicana de Transportes S. A. de C. V.	100	100	Transferencias de cajas
AFN Logistics, LTD.	100	100	Logística internacional

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<u>Subsidiaria</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Actividad preponderante</u>
<u>Lipu:</u>			
Transportes Lipu, S. A. de C. V.	100	100	Transporte escolar, de personal y corporativo
Corporación Lipu, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Arrendamiento de autobuses
Fastbus, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Arrendamiento de autobuses
Autotransportes Miguel Meza Sánchez, S. A. P. I. de C.V.	100	100	Transporte, escolar y de personal
Loxtel Asesores, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Transporte de personal
Grupo Settepi, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Transporte de personal
Settepi de Oriente, S. A. P. I. de C. V.	100	100	Arrendadora de camiones
M&A Traxion, S. A. P. I. de C.V. (iv) Antes (Servitransportes Empresariales de Sahuaro, S. A. P. I. de C. V.)	100	100	Servicios de personal
Excelencia en Transporte Escolar y de Personal S. A. P. I. de C. V.	100	100	Servicios de transporte escolar
Publica Advertising, S. A. de C. V.	100	100	Servicios de publicidad
<u>Palex:</u>			
PLX Servicios Internacionales de Carga Consolidada, S. A. de C. V.	100	100	Transporte de carga
<u>SOFOM:</u>			
Prosperity Factor, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R	100	100	Servicios financieros
<u>Comercializadora:</u>			
Comercializadora Traxión, S. A. de C. V.	100	100	Servicios administrativos
<u>Redpack:</u>			
Redpack, S. A. de C. V. (v)	100	100	Servicios de mensajería y paquetería
Redpack U.S.A. Inc. (v)	100	100	Servicios de mensajería y paquetería

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<u>Subsidiaria</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Actividad preponderante</u>
<u>Bisonte:</u>			
Potencia Logística Potosina, S. A. P. I. de C. V. (vii)	100	100	Transporte de carga refrigerada especializada
Autotransportes el Bisonte, S. A. de C. V. (vii)	100	100	Transporte de carga refrigerada especializada
<u>Traxión Logistics:</u>			
Traxión Logistics, S. A. de C. V. (i)	100	-	Servicios Logísticos nacionales e internacionales.
Traxión Technologies, S. A. de C.V. (i)	90	-	Servicios de intermediación a través de medios y plataformas tecnológicas.
Loadsapp Colombia, S.A.S. (i)	100	-	Servicios de intermediación a través de medios y plataformas tecnológicas.
Insoftel Logistics, Inc. (i)	100	-	Servicios de intermediación a través de medios y plataformas tecnológicas.

Durante 2019, se reportaron los siguientes movimientos:

- i. Con fecha 25 de marzo de 2019, mediante un acta se protocolizó la constitución de Traxión Logistics, S. A. de C. V., cuyo objeto es proporcionar servicios logísticos nacionales e internacionales, a la cual se le denominará en adelante “Traxión Logistics” para futuros reportes y con fecha 24 de octubre de 2019, Traxión Technologies, S. A. de C. V., subsidiaria de Traxión Logistics, llevó a cabo la adquisición del 100% de las acciones de Insoftel Logistics, Inc. y Loadsapp Colombia, S. A. S, el objetivo es el desarrollo de un nuevo esquema de negocios, que brindará servicios como distribución, x-border, ecommerce FC y Big Ticket principalmente, con un motor comercial, de ingeniería, operativo y tecnológico, empleando activos propios y/o de terceros.
- ii. Con fecha 1º de junio de 2019, el Grupo vendió la totalidad de las acciones representativas del capital social de Transportes Muebleros MyM, S. A. de C. V., Transportes Olímpicos, S. A. de C. V., y Transportes FL, S. A. de C. V., de las que era propietario a esa fecha, con lo cual se generó una pérdida en resultados de \$39,993, la cual se registró en los otros gastos del Grupo.
- iii. Con fecha 23 de septiembre de 2019, mediante un acta se protocolizó la constitución de Traxión Technologies, S. A. de C. V., cuyo objeto es proporcionar servicios de intermediación a través de medios y/o plataformas tecnológicas enfocadas en actividades de logística y administrativas, a la cual se le denominará en adelante “Traxión Technologies” para futuros reportes.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Durante 2018, se reportaron los siguientes movimientos:

- iv. Con fecha 31 de enero de 2018, mediante un acta se protocolizó el cambio de denominación social de Servitransportes Empresariales Sahuaro, S. A. P. I. de C. V., por M&A Traxión, S. A. P. I. de C. V., para futuros reportes.
- v. El 17 de mayo de 2018 se llevó a cabo la adquisición del 100% del capital de Tenedora 2017, S. A. P. I. de C. V. y sus subsidiarias, en adelante “Redpack” con parte de los recursos obtenidos en la Oferta Pública Inicial realizada en septiembre de 2017. Esta adquisición es estratégica para Grupo Traxión, ya que le permite ampliar sus servicios y participar de manera decidida en el mercado de e-commerce, un sector con gran crecimiento en México, a través de los servicios de paquetería y mensajería de Redpack. (nota 29 (a)).

El 31 de octubre de 2018, “Redpack” llevó a cabo la fusión de las sociedades denominadas Redpack S. A. de C. V.” Redpack” como sociedad fusionante y que por lo tanto subsistirá respecto a Tenedora 2017, S. A. P. I. de C. V., TNR México, S. A. de C. V., Dolapa, S. A. de C. V. y Transpomin S. A. de C. V., las cuales fueron sociedades fusionadas y que por lo tanto se han extinguido.

- vi. El 30 de septiembre de 2018, Grupo SID llevó a cabo la fusión de las sociedades denominadas “Almacenaje y Distribución Avior”, S. A. de C. V. como sociedad fusionante y que por lo tanto subsistirá, respecto a “Almacenadora y Distribuidora Aquarius”, S. A. de C. V., “ Adara”, S. A. de C. V., “Almacenaje y Distribución Anthar”, S. A. de C. V., “Beaumont” S. A. de C. V., “Servicios Administrativos Cetus”, S. A. de C. V., “Almacenaje y Distribución Cygnus”, S. A. de C. V., “Almacenadora y Distribuidora Hesse”, S. A. de C. V., “Almacenaje y Distribución Naos”, S. A. de C. V.. y “Servicios Integrales SUVI” S. A. de C. V., fueron sociedades fusionadas y que por lo tanto se han extinguido.
- vii. Como parte de sus planes de expansión, el 2 de octubre de 2018, Grupo Traxión adquirió al 100% a la entidad denominada “Potencia Logística Potosina”, S. A. P. I. de C. V. y su subsidiaria la empresa Autotransportes el Bisonte, S. A. de C. V. (“Bisonte”), con lo cual expande su oferta hacia los segmentos de carga refrigerada y transporte de materiales, complementando su portafolio de servicios, y consolidando otras operaciones de carga dedicada, intermodal y especializada (nota 29 (b)).

Las entidades anteriores tienen su principal lugar de negocios en México excepto AFN Logistics, L. T. D., y Redpack U.S.A. cuyas operaciones son poco significativas y las cuales efectúan sus actividades en los Estados Unidos de América.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(2) Eventos relevantes-

Durante el mes de marzo de 2019, Grupo Traxión adquirió 100 autobuses de pasajeros con funcionamiento a base de gas natural, la cual forma parte del plan y estrategia de la compañía con el objetivo de fortalecer el crecimiento del segmento de transporte de personas y expansión de su flota, dicha inversión fue por \$350,000 aproximadamente.

Durante 2018, se reportaron los siguientes eventos relevantes;

a) *Adquisiciones de negocios-*

- i. Con fecha 17 de mayo de 2018, Grupo Traxión adquirió del 100% del capital de Tenedora 2017, S. A. P. I. de C. V. y sus subsidiarias, en adelante “Redpack” como parte de su estrategia de proporcionar una plataforma para desarrollar los segmentos de e-commerce y de “less-than-truckload” a través de los servicios de paquetería y mensajería. Los detalles de la adquisición se presentan en la nota 29 (a).
- ii. Con fecha 2 de octubre de 2018, Grupo Traxión adquirió al 100% a la entidad denominada “Potencia Logística Potosina”, S.A.P.I. de C.V. y su subsidiaria la empresa Autotransportes el Bisonte, S. A. de C. V. (“Bisonte”) que cuenta con una flota de 485 unidades motrices con una antigüedad promedio de 3.5 años y más de 700 empleados. Grupo Traxión utilizó parte de los recursos disponibles en su línea de crédito para financiar la operación (nota 29 (b)).
- iii. El 24 de octubre 2018, Grupo Traxión realizó una compra de activos a Transportes Roncalli Lolek, S.A. de C. V. una empresa regional de transporte refrigerado basada en el Bajío. Esta transacción calificó como una adquisición de negocios. Los activos tangibles incluyen una flota de 76 tractocamiones y 108 cajas refrigeradas que se encuentran en operación con clientes y los activos intangibles son relación de clientes (nota 29 (c)).

(3) Bases de presentación-

a) **Declaración sobre cumplimiento**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

El 22 de abril de 2020, los señores, Rodolfo Mercado Franco (Director General) y Wolf Silverstein Sandler (Vicepresidente de Finanzas y Administración) autorizaron la emisión de estos estados financieros consolidados y sus notas.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de Traxión, los accionistas tienen las facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros consolidados adjuntos se someterán a aprobación durante la próxima asamblea de accionistas.

La nota 4 incluye detalles de las políticas contables del Grupo.

b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados 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.

Este es el primer conjunto de estados financieros consolidados anuales del Grupo en el que se ha aplicado la Norma NIIF 16 *Arrendamientos*. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la nota 4(t).

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en miles de 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 consolidados, cuando se hace referencia a pesos, se trata de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de miles de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Empleo de estimaciones y juicios

En la preparación de estos estados financieros consolidados, la administración del Grupo ha realizado juicios, estimaciones y suposiciones significativas que afectan la aplicación de las políticas contables del Grupo, y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

A. Juicios

- Nota 4 (t) – determinación de la tasa de descuento base para el cálculo del activo y pasivo por derecho de uso.

B. Supuestos e incertidumbres de estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que tienen un riesgo significativo de dar por resultado en un ajuste material dentro del próximo ejercicio se incluye en las siguientes notas:

- Nota 4(d)(iii) - vidas útiles de equipo de transporte y maquinaria;
- Nota 4(h)(i) - estimación para cuentas por cobrar a clientes;
- Nota 4 (h)(ii) - deterioro de crédito mercantil;
- Nota 4 (i) – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;
- Nota 4 (j) - provisiones
- Nota 4 (k) – momento del reconocimiento de los ingresos por servicios a través del tiempo
- Nota 4 (m) - impuestos a la utilidad diferidos.
- Nota 4 (p) - contingencias.

(4) Principales políticas contables-

Las políticas contables indicadas a continuación se han aplicado de manera consistente en los períodos presentados en estos estados financieros consolidados, a menos que se indique lo contrario.

(a) *Bases de consolidación-*

(i) *Entidades subsidiarias-*

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

(ii) *Transacciones eliminadas en la consolidación-*

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(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) Transacciones en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a las respectivas monedas funcionales de las entidades del Grupo al tipo de cambio vigente en las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdida cambiaria de partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al principio del período, ajustado por pagos e intereses efectivos durante el período y el costo amortizado en la moneda extranjera convertida al tipo de cambio final del período que se reporta. Las diferencias cambiarias derivadas de esta reconversión se reconocen en resultados como parte del costo o ingreso financiero.

(c) 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo esta norma se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual.

(iii) *Reconocimiento y medición inicial -*

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

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

(iv) *Clasificación y medición posterior-*

Activos financieros.

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- a) el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente

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

- a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Grupo puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados.

En el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

(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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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) *Evaluación de los flujos de efectivo contractuales son solo los pagos del principal y los intereses –*

Para propósitos de esta evaluación, el ‘principal’ se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El ‘interés’ se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Grupo considera:

- hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que podrían ajustar la tasa contractual, incluyendo características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y

(vii) *Medición posterior y ganancias y pérdidas-*

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros al costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
Inversiones de deuda a VRCORI	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	y pérdidas acumuladas se registran en otro resultado integral y después se reclasifican en resultados.
Inversiones de patrimonio a VRCORI	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

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

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

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

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

(ix) *Baja en cuentas-*

El Grupo da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

El reconocimiento de la baja de un pasivo financiero se genera cuando las 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 la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación se reconoce en resultados.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(x) *Compensación-*

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando el Grupo tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(xi) *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.

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

Coberturas de flujos de efectivo

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en el rubro de valuación de cobertura de flujos de efectivo. La porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado que se reconoce en otros resultados integrales se limita al cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta, determinado sobre una base del valor presente, desde el inicio de la cobertura. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en resultados.

El Grupo designa solo el cambio en el valor razonable del elemento spot de los swaps de tasa de interés, como el instrumento de cobertura en las relaciones de cobertura de flujo de efectivo. El cambio en el valor razonable del elemento forward, como lo es el spread

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

de la tasa de interés en los swaps, se contabiliza por separado como un costo de la cobertura y se reconoce en un rubro denominado costos de cobertura dentro del capital contable.

Para todas las otras transacciones pronosticadas cubiertas, el importe acumulado en la valuación de cobertura de flujos de efectivo y el costo de cobertura es reclasificado a resultados en el mismo período o períodos durante los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectarán el resultado.

Una relación de cobertura debe discontinuarse prospectivamente cuando deja de cumplir con los criterios para reconocer una relación de cobertura, esto incluye cuando el instrumento de cobertura se vende, expira, se rescinde o se ejerce, así como después de que se ha considerado o llevado a cabo cualquier reequilibrio en la relación de cobertura y la relación de cobertura resulta ser no efectiva o no cumple con el objetivo de la administración de riesgo del Grupo.

Cuando se discontinúa la contabilidad de coberturas para las coberturas de flujos de efectivo, el importe que se ha acumulado en la valuación de cobertura de flujos de efectivo y el costo de cobertura permanece en el capital contable hasta que se reclasifica a resultados en el mismo período o períodos en los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan el resultado.

(d) *Equipo de transporte y maquinaria, neto-*

(i) *Reconocimiento y valuación-*

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(ii) *Costos subsecuentes-*

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

(iii) *Depreciación-*

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

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

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

Las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan en la hoja siguiente.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

• tracto-camiones y equipo de transporte de personas	5% a 20%
• plataformas y cajas (para tracto-camiones)	5% y 15%
• equipo de transporte	20% a 25%
• maquinaria y equipo	10% a 25%
• equipo de cómputo	30%
• equipo telefónico	10% y 25%
• edificio	5%
• equipo de almacenaje	10%
• mobiliario y equipo de oficina	10%
• equipo rastreo	10% a 50%
• equipo de seguridad	10%

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

La Administración del Grupo realiza análisis económicos-financieros para determinar el valor residual que le corresponde a su equipo de transporte, y ha determinado que el valor residual se encuentra en un rango que va del 5.5% al 75% sobre el costo de adquisición, dependiendo del uso de los activos y del valor de disposición (venta) histórico reportado. El grupo actualiza su análisis de valor residual al menos una vez al año.

El equipo de transporte utilizado en la prestación de servicios de transporte de personas tiene un valor residual del 10%.

La Administración revisa al cierre de cada año: el método de depreciación, vidas útiles y valores residuales, y cuando es aplicable, estos valores se ajustan.

(e) Activos intangibles-

Los activos intangibles con vida útil definida se integran principalmente por relaciones de clientes reconocidas en una combinación de negocios, a su valor de razonable a la fecha de dicha combinación, y se amortizan en línea recta durante la vida útil estimada de 10 y 15 años, la cual fue determinada con base en los hechos históricos de la permanencia que tienen los clientes con el Grupo.

Los activos intangibles con vida útil indefinida están representados, principalmente por marcas adquiridas en una combinación de negocios, reconocidas a su valor de razonable a la fecha de la combinación, menos pérdidas por deterioro acumuladas.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(f) *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.

(g) *Inventario y costo de venta-*

Los inventarios se valúan a su costo o al valor neto de realización, el menor. Los inventarios están representados principalmente por combustibles, lubricantes y refacciones. El costo de los inventarios se determina por el método de costos de adquisición.

Para la asignación del costo unitario de los inventarios se utiliza la fórmula de costos promedios.

El Grupo registra las estimaciones necesarias para reconocer disminuciones en el valor de sus inventarios por obsolescencia, lento movimiento y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

(h) *Deterioro-*

(i) *Activos financieros no derivados -*

El Grupo reconoce estimaciones para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- activos del contrato.

El Grupo mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Grupo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Grupo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo, la entidad puede escoger como su política contable aplicar el modelo general para medir la corrección de valor o siempre medir la corrección de valor por un importe igual a la pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida. El Grupo ha escogido la última política.

El Grupo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Grupo, sin recurso por parte del Grupo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 60, 90 o 120 días dependiendo de la cartera y el análisis sobre estado absorbente.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Grupo está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir).

Conforme a la metodología de pérdida esperada seleccionada, las provisiones se calculan de acuerdo con lo siguiente:

La probabilidad de incumplimiento (PD) y la severidad de la pérdida (LGD) son el resultado de la aplicación del modelo estadístico bajo el método simplificado para la medición del deterioro de cuentas por cobrar durante el periodo de vida del instrumento (factura o cuenta por cobrar). Como resultado se obtiene la tasa de pérdida (PD*LGD), la cual debe utilizarse para el cálculo de provisiones/reservas aplicables para los eventos del a partir del 1o. de enero de 2018.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Esta evaluación cuantitativa será continua y en caso de ser aplicable se realizarán ajustes a la tasa de pérdida esperada (deterioro) de manera semestral.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el Grupo no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este. El Grupo hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. El Grupo no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos del Grupo para la recuperación de los importes adeudados.

(ii) Activos no financieros –

El valor en libros de los activos no financieros, distintos a inventarios, debe estar sujeto a análisis de indicios de deterioro elaborados por lo menos una vez al año durante el tercer trimestre del ejercicio en curso y/o cuando existan cambios en circunstancias internas y/o externas que afecten el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo. Cuando se identifiquen indicios, se realizará (en los casos aplicables) un estudio de deterioro, para estimar el valor de recuperación del activo.

El valor de recuperación de un activo o unidad generadora de efectivo es el que resulte mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos costos de venta.

Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones de mercado actual del valor del dinero atribuible al factor tiempo y los riesgos específicos al activo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Para efectos de las pruebas de deterioro, los activos que no se pueden probar individualmente se integran en grupos más pequeños de activos que generan entradas de efectivo por uso continuo y que son en su mayoría independientes de las entradas de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Para efectos de las pruebas de deterioro del crédito mercantil, éste se distribuye al grupo de las unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien por las sinergias de la combinación de negocios que lo originó. Tal distribución está sujeta a una prueba de tope de segmento operativo y refleja el nivel más bajo al cual el crédito mercantil se monitorea para efectos de informes internos.

Los activos corporativos no generan entradas de efectivo por separado. Si hay alguna indicación de que un activo corporativo pudiera estar deteriorado, entonces se determina el valor de recuperación de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo corporativo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo es superior a su valor de recuperación. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

(i) **Beneficios a empleados-**

(i) *Planes de beneficios definidos-*

Las obligaciones del Grupo respecto al plan de beneficios definidos se calculan estimando el monto del beneficio futuro devengado por los empleados a cambio de sus servicios en los periodos en curso y pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

La tasa de descuento es el rendimiento a la fecha de reporte de los bonos gubernamentales que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones del Grupo y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios. El cálculo se realiza anualmente por un actuario calificado tercero utilizando el método de crédito unitario proyectado.

El Grupo reconoce las ganancias y pérdidas actuariales derivadas de los planes de beneficios definidos en la cuenta de utilidad integral, en el periodo en que ocurren.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(ii) Beneficios por terminación-

Los beneficios por terminación se reconocen como un gasto cuando el Grupo está comprometido de manera demostrable, sin posibilidad real de dar marcha atrás, con un plan formal detallado, ya sea para terminar la relación laboral antes de la fecha de retiro normal, o bien, a proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta que se realice para estimular el retiro voluntario. Los beneficios por terminación para los casos de retiro voluntario se reconocen como un gasto sólo si el Grupo ha realizado una oferta de retiro voluntario, es probable que la oferta sea aceptada, y el número de aceptaciones se puede estimar de manera confiable. Si los beneficios son pagaderos a más de 12 meses después del periodo de reporte, entonces se descuentan a su valor presente.

(iii) Beneficios de los empleados a corto plazo-

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se valúan sobre una base sin descuento y se cargan a resultados conforme se prestan los servicios respectivos.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar bajo los planes de bonos en efectivo a corto plazo o reparto de utilidades, si el Grupo tiene una obligación legal o asumida de pagar dichos montos como resultado de servicios anteriores prestados por el empleado, y la obligación se puede estimar de manera confiable.

(iv) Participación de los trabajadores en la utilidad (“PTU”)-

La PTU causada en el año se determina de conformidad con las disposiciones fiscales vigentes. Conforme la legislación fiscal vigente, las empresas están obligadas a compartir el 10% de sus utilidades gravables a sus empleados y se registra como un gasto general.

(j) Provisiones-

El Grupo reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes las cuales surgen como consecuencia de eventos pasados y para liquidarse, el Grupo espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(k) *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.

Sí la obligación de desempeño no se satisface a lo largo del tiempo, entonces se hará en un momento determinado. Por lo que la Administración determinará el momento concreto en que un cliente obtiene el control de un activo comprometido y por lo tanto se satisface una obligación de desempeño. Se deberán considerar los indicadores de la transferencia de control de los bienes y/o servicios.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(l) Ingresos y costos financieros-

Los ingresos financieros representan ingresos por intereses sobre inversiones y de depósitos bancarios de alta liquidez y ganancias cambiarias. Los ingresos por intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los costos financieros comprenden gastos por intereses sobre deuda, así como los correspondientes a arrendamientos conforme a la IFRS 16, pérdidas cambiarias, efecto de valuación de instrumentos financieros, y el costo financiero del plan de beneficios definidos.

(m) Impuesto a la utilidad-

El impuesto a la utilidad causado y el impuesto a la utilidad diferido se reconocen en resultados excepto por partidas reconocidas directamente en la cuenta de utilidad integral o partidas adquiridas en una adquisición de negocios.

El impuesto a la utilidad a cargo del ejercicio se determina de acuerdo con los requerimientos legales y fiscales, aplicando las tasas de impuestos promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte, y cualquier ajuste al impuesto a cargo respecto a años anteriores. Estos requerimientos fiscales requieren calcular el resultado fiscal considerando los ingresos cobrados y deducciones pagadas en el ejercicio.

El impuesto a la utilidad diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, el cual compara los valores contables y fiscales de los activos y pasivos del Grupo y se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos o pasivos) respecto a las diferencias temporales entre dichos valores.

No se reconocen impuestos a la utilidad diferidos por el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no afecte al resultado contable ni fiscal, y diferencias relativas a inversiones en subsidiarias y asociadas en la medida en que el Grupo pueda controlar la fecha de reversión y es probable que no se revertirán en un futuro previsible.

Los impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas que se espera se aplicarán a las diferencias temporales cuando se reviertan, con base en las leyes promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se compensan si existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos y pasivos fiscales causados, y corresponden a impuesto sobre la renta gravado por la misma autoridad fiscal y a la misma entidad fiscal, o sobre diferentes entidades fiscales, pero pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales causados sobre una base neta o sus activos y pasivos fiscales se materializan simultáneamente.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Se reconoce un activo diferido por diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que en el futuro se disponga de utilidades gravables contra las cuales se puedan aplicar. Los activos diferidos se revisan a la fecha de reporte y se reducen en la medida en que la realización del correspondiente beneficio fiscal ya no sea probable.

(n) Pagos anticipados-

Incluyen principalmente seguros, fianzas y rentas pagadas por anticipado que se reciben con posterioridad a la fecha del estado de situación financiera y durante el transcurso normal de las operaciones. Cuando los plazos de las adquisiciones y servicios son mayores a doce meses, el importe que excede de dicho plazo se presenta en el activo no circulante en el estado de situación financiera.

(o) 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.

(p) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(q) 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). Las características de este plan se mencionan en la nota 22 (d) (i).

(r) 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(s) **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.

(t) **Cambios en las políticas contables significativas-**

El Grupo ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1o. de enero de 2019. Algunas otras normas también entraron en vigencia a partir de esa misma fecha, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros del Grupo.

Política aplicable antes del 1o. de enero de 2019.

Cuando el Grupo actuaba como arrendatario, determinaba al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento era un arrendamiento financiero o uno operativo. Para clasificar cada arrendamiento, el Grupo realizaba una evaluación general de si el arrendamiento transfería o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este era el caso, el arrendamiento era un arrendamiento financiero; si no era así, era un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Grupo consideraba ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubría la mayor parte de la vida económica del activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación financiera del Grupo. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en forma lineal en el estado de resultados durante el plazo del arrendamiento.

Política aplicable a partir del 1o. de enero de 2019

i) NIIF 16 Arrendamientos-

A partir del 1o. de enero de 2019 entró en vigor la NIIF 16, que sustituyó al IAS 17 y eliminó para el arrendatario la distinción entre arrendamiento operativo y financiero.

Al inicio de un contrato la entidad evaluará si un contrato es, o contiene un arrendamiento, el cuál será considerado como tal, si se transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Grupo usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Un arrendatario podrá optar por no aplicar la contabilidad establecida en la norma en los siguientes casos:

1. Arrendamientos a corto plazo.
2. Arrendamientos de bajo valor.

i.1) Medición inicial

La medición inicial del activo por derecho de uso estará determinada por la medición inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos, en caso de ser aplicable conforme a lo establecido en el contrato de arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo el cual corresponde al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha y se descontarán utilizando una tasa de interés implícita en el arrendamiento, en caso de no poder determinarse fácilmente se utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

La tasa de interés incremental se define como la tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado por un plazo similar, y con una seguridad semejante, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido. El Grupo determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de intereses de diversas fuentes y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos de arrendamiento y el tipo de activo arrendado

Entre los pagos por arrendamientos que deberán ser considerados están los pagos fijos menos cualquier incentivo, los importes que se esperan pagar como garantía del valor residual y los pagos por arrendamientos variables.

i.2) Mediciones posteriores

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo, menos la depreciación usando el método en línea recta, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Grupo al final del plazo. En este caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de propiedades y equipos (de acuerdo con la NIC 16) y las pérdidas acumuladas por deterioro (de acuerdo con la NIC 36), si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

La medición posterior del pasivo por arrendamiento deberá incluir el interés determinado menos los pagos por arrendamientos realizados.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

i.3) Modificaciones al contrato

Un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la contraprestación de un arrendamiento, que no fue parte de los términos y condiciones originales (por ejemplo, añadir o terminar el derecho a usar uno o más activos subyacentes, o ampliar o acortar la duración contractual del arrendamiento).

Un arrendatario medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados usando una tasa de descuento modificada y también en los casos en que:

- (a) se produce un cambio en el plazo del arrendamiento, o
- (b) se produce un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo

El ajuste se realizará contra el activo por derecho de uso.

i.4) Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

El Grupo ha escogido no reconocer activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. El Grupo reconoce los pagos por estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

ii) Arrendamientos clasificados como arrendamientos financieros bajo la norma NIC 17.

El Grupo arrienda una serie de tracto camiones, cajas y equipo de transporte de personas. Estos arrendamientos estaban clasificados como arrendamientos financieros bajo la norma NIC 17. Para estos arrendamientos el importe en libros del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al 1o. de enero de 2019 se determinaba al importe en libros del activo por arrendamiento y el pasivo por arrendamiento bajo la Norma NIC 17 inmediatamente antes de esa fecha.

iii) INIIF 23-

La política contable actual del Grupo para tratamientos inciertos de los impuestos a las ganancias es coherente con los requisitos de la INIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, que entró en vigor el 1 de enero de 2019. La adopción de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(i) **Pronunciamientos normativos no adoptados-**

Las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Grupo en la preparación de estos estados financieros consolidados auditados.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

- Modificación al marco conceptual de las NIIF
- Definición de negocios (Modificaciones a la Norma NIIF 3).
- Definición de materialidad (Modificaciones a la NIIF 1 y NIIF 8)

(5) **Determinación de valores razonables-**

Algunas políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la determinación del valor razonable de los activos y pasivos tanto financieros como no financieros. Los valores razonables para efectos de medición y de revelación se han determinado con base en las nuevas categorías y criterios establecidos en la NIIF. Cuando procede, se revela en las notas a los estados financieros consolidados más información sobre los supuestos realizados en la determinación de los valores razonables específicos de ese activo o pasivo.

a) *Inversiones disponibles a la vista-*

El valor razonable de las inversiones disponibles a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición es similar al costo histórico derivado ya que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable y son utilizados conforme al modelo de negocios que el Grupo usa para la gestión de sus compromisos a corto plazo.

b) *Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar-*

El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos futuros de efectivo, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de reporte.

c) *Pasivos financieros no derivados-*

El valor razonable de los pasivos financieros no derivados se calcula con base en el valor presente de los flujos futuros de efectivo del principal e intereses, descontados a la tasa de interés de mercado en la fecha del reporte.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

d) *Activos adquiridos en combinaciones de negocios-*

El valor razonable del activo intangible por relación con clientes se determinó a través del método “multi-period excess earnings” que consiste en exigir un retorno a cada uno de los activos, tangibles e intangibles que contribuyen a la generación del ingreso por parte del activo intangible sujeto de la valuación.

Para la estimación del valor razonable de la marca, se utilizó la metodología “relief from royalty”, que considera regalías de mercado comparables a la operación de negocios adquiridos.

Para las propiedades y equipo el valor razonable se determina con base en cotizaciones considerado el precio al que sería comprado el activo (“exit price”).

Conforme a la jerarquía de niveles de valores razonables estos activos corresponden al nivel 3.

e) *Instrumentos financieros derivados-*

En el caso de los instrumentos financieros derivados se miden a su valor razonable con metodologías e insumos de valuación aceptados en el ámbito financiero. El Grupo cuenta específicamente con swaps de tasa de interés, para los cuales el valor razonable se calcula como el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros estimados. Las estimaciones de los flujos de efectivo de tasa flotante futuros se basan en tasas swaps cotizadas, precios futuros o tasas deudoras interbancarias. Los flujos de efectivo son descontados usando una curva de rendimiento creada a partir de fuentes similares y que refleja la tasa interbancaria de referencia correspondiente usada por los participantes del mercado. La estimación del valor razonable está sujeta a un ajuste por riesgo de crédito que refleja el riesgo de crédito del Grupo o de la contraparte, según corresponda.

(6) Administración de riesgos financieros-

El Grupo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información sobre la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos anteriormente mencionados, los objetivos, políticas y procesos del Grupo para la medición y Administración de riesgos, así como la Administración de capital. En diversas secciones de estos estados financieros consolidados se incluyen más revelaciones cuantitativas.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Marco de Administración de riesgos-

La Administración tiene la responsabilidad general del establecimiento y supervisión del marco de administración de riesgos y es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos, reportando sus actividades al Comité de auditoría y al Consejo de Administración en forma periódica.

Las políticas de administración de riesgos se establecen para identificar y analizar los riesgos que se enfrentan, establecer los límites y controles apropiados y para monitorear que se cumplan. Estas políticas se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades del Grupo.

El marco de administración de riesgo aplicado y los riesgos identificados a los que el Grupo se encuentra expuesto a la fecha de preparación de estos estados financieros consolidados auditados es el mismo que se aplicó en la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito representa el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo, si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión con los que cuenta el Grupo.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar-

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la Administración también considera la demografía de la base de clientes del Grupo, que incluye el riesgo de incumplimiento de la industria en que operan los clientes, ya que estos factores pueden influir en el riesgo de crédito. Los ingresos del Grupo se atribuyen a operaciones de venta con diferentes clientes. A la fecha de estos estados financieros consolidados no existe una concentración importante de ventas y cuentas por cobrar en un solo cliente.

La Administración ha implementado una política crediticia bajo la cual cada cliente es analizado individualmente. La revisión del Grupo incluye valoraciones externas, cuando éstas son disponibles; y en algunos casos, referencias bancarias.

Al monitorear el riesgo de crédito de clientes, éstos son agrupados de acuerdo con sus características crediticias, que incluyen localidad geográfica, industria, antigüedad, etc.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Así mismo como se menciona en la nota 31 los impactos económicos y financieros por la aparición del COVID-19 en los principales clientes del grupo, aún se desconocen, sin embargo, cualquier efecto desfavorable en el entorno económico general del país o en lo particular para cada uno de nuestros clientes, será incorporado en el modelo de la determinación de la pérdida esperada.

Inversiones-

El Grupo limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo únicamente en valores líquidos en instituciones financieras sólidas por lo que no anticipa que alguna contraparte incumpla sus obligaciones.

Derivados-

El Grupo tiene como política contratar instrumentos financieros derivados únicamente para cubrir la exposición de riesgos. Actualmente se mantienen instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de tasa de interés del principal crédito del Grupo y han sido formalmente reconocidos como de cobertura a partir del 1o. de enero de 2018, por lo que su reconocimiento inicial es a valor razonable; cualquier costo de transacción directamente atribuible es reconocido en resultados cuando se incurre. Las mediciones subsecuentes son valorizadas a su valor razonable, y sus cambios se reconocen en otros resultados integrales. Los instrumentos financieros derivados están contratados con contrapartes que están calificadas entre el rango A2 a A3 según la calificadora Moody's

Pérdidas por deterioro-

A continuación, se incluye la clasificación de las cuentas por cobrar a clientes según la antigüedad a la fecha del estado de situación financiera:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Bruto</u>	<u>Deterioro</u>
Al corriente	\$ 1,706,167	(20,071)	1,445,807	(15,422)
Vencido 0 a 90 días	284,515	(13,836)	491,596	(5,244)
Vencido de 91 a 120 días	27,046	(461)	11,905	(127)
Vencido a más de 121 días	<u>84,855</u>	<u>(42,563)</u>	<u>147,345</u>	<u>(72,125)</u>
	\$ 2,102,583	(76,931)	2,096,653	(92,918)
	=====	=====	=====	=====

El Grupo determinó sus provisiones considerando los criterios de nivel de riesgo asignados para cada empresa o grupo de empresas y aplicando la tasa de pérdida que le corresponde, la cual se distribuye en rangos de 0.0003% al 3.325% para cuentas por cobrar al corriente y 100% para cuentas por cobrar irrecuperables.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El movimiento en el deterioro para saldos de cobro dudoso se muestra en la tabla de la hoja siguiente.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$	92,918	53,385
Efecto inicial de NIIF 9		-	93,936
Incremento		53,733	39,029
Aplicaciones		<u>(69,720)</u>	<u>(93,432)</u>
Saldo al final del ejercicio	\$	76,931	92,918
		=====	=====

Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque para administrar la liquidez consiste en asegurar, en la medida de lo posible, que contará con la liquidez suficiente para solventar sus pasivos a la fecha de su vencimiento.

El Grupo utiliza un control presupuestal con base en los centros de costos y actividades, lo cual le ayuda a monitorear los requerimientos de flujo de efectivo y a optimizar el rendimiento en efectivo de sus inversiones. Normalmente, el Grupo se asegura de contar con suficiente efectivo disponible para cubrir los gastos de operación previstos para un periodo de 15 a 30 días lo cual incluye el pago de sus obligaciones financieras; lo anterior excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no son razonablemente predecibles, como son los desastres naturales.

A continuación, se muestran los vencimientos de los pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de interés y excluyendo el impacto de los acuerdos de compensación, anticipos de clientes e impuestos a la utilidad.

<u>2019</u>		<u>Valor en libros</u>	<u>Saldo total flujos</u>	<u>0-12 meses</u>	<u>1 a 2 Años</u>	<u>3er. año en adelante</u>
Deuda	\$	4,785,207	5,598,601	1,673,074	1,231,151	2,694,376
Obligaciones por arrendamiento		1,364,945	1,470,493	420,210	472,072	578,211
Proveedores y provisiones		958,590	958,590	958,590	-	-
Acreeedores		87,621	87,621	87,621	-	-
Instrumentos financieros derivados		52,213	58,896	22,625	30,739	5,532
Partes relacionadas		<u>2,215</u>	<u>2,215</u>	<u>2,215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$	7,250,791	8,176,416	3,164,335	1,733,962	3,278,119
		=====	=====	=====	=====	=====

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<u>2018</u>		<u>Valor en libros</u>	<u>Saldo total flujos</u>	<u>0-12 meses</u>	<u>1 a 2 Años</u>	<u>3er. año en adelante</u>
Deuda	\$	4,215,350	4,898,241	952,764	822,083	3,123,394
Obligaciones por arrendamiento financiero		642,899	642,899	152,057	490,842	-
Proveedores y provisiones		954,378	954,378	954,378	-	-
Acreeedores		286,546	286,546	286,546	-	-
Partes relacionadas		<u>6,821</u>	<u>6,821</u>	<u>6,821</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$	<u>6,105,994</u>	<u>6,788,885</u>	<u>2,352,566</u>	<u>1,312,925</u>	<u>3,123,394</u>

Así mismo como se menciona en la nota 31 los impactos económicos y financieros por la aparición del COVID-19 aún se desconocen y no se espera que pudieran afectar significativamente los derechos y obligaciones de la compañía de corto plazo ya que cuenta con los recursos para hacer frente a las mismas, adicionalmente el Grupo cuenta con líneas de crédito disponibles que pueden ayudar a mitigar el riesgo de corto plazo.

Riesgo de mercado-

Es el riesgo generado por los cambios en los precios de mercado, tales como tipos de cambio y tasas de interés, y que puede afectar los ingresos del Grupo. El objetivo de la Administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables, a la vez que se optimizan los rendimientos.

Riesgo cambiario-

Exposición a los riesgos cambiarios -

A continuación, se presenta la exposición del Grupo a los riesgos cambiarios, derivados de sus operaciones en moneda extranjera con montos en miles de dólares americanos:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos netos (1)	\$	16,947	13,972
Pasivos netos		<u>(649)</u>	<u>(3,743)</u>
Posición activa, neta	\$	<u>16,298</u>	<u>10,229</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Los siguientes tipos de cambio al cierre y tipo de cambio promedio han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados auditados:

		Promedio	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dólar americano	\$	19.26	19.23
		=====	=====
		<u>Cierre de diciembre</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dólar americano	\$	18.87	19.65
		=====	=====

Análisis de sensibilidad-

Un fortalecimiento del dólar americano frente al peso mexicano hubiera incrementado 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 consolidados.

El análisis supone que todas las demás variables, especialmente las tasas de interés permanecen constantes.

		Resultados	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dólar (30% variación) (1)	\$	92,274	60,300
		=====	=====

El fortalecimiento del dólar americano frente al peso mexicano al 31 de diciembre de 2019 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.

- (1) A la fecha de emisión de los estados financieros el peso ha tenido una depreciación del 30%, por lo cual el análisis de sensibilidad para 2019 se realizó considerando ese efecto en la variación ver (nota 31).

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 consolidados

(Miles de pesos)

Exposición al riesgo de tasa de interés-

La exposición al riesgo de tasa de interés del Grupo proviene principalmente del monto dispuesto a la fecha de reporte de la línea de crédito de \$4,500,000 en el cual los flujos de efectivo de los intereses a pagar se encuentran referenciados a la tasa TIIE más un margen. El Grupo contrató instrumentos financieros derivados, específicamente swaps de tasa de interés (IRS), los cuales han sido designados y documentados como instrumentos de cobertura contable de flujo de efectivo (cash flow hedge) para mitigar el riesgo de la tasa variable, cubriéndose el 75% del monto, y 75% del plazo del crédito simple dispuesto al cierre del año.

Todas las relaciones de cobertura designadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 cumplen con los criterios para la contabilidad de coberturas.

Grupo Traxión reconoce cinco instrumentos financieros derivados de intercambio de tasa de interés (SWAP), sin embargo, los montos reconocidos en el resultado integral de financiamiento por dichos instrumentos se consideran inmateriales.

El perfil de tasa de interés al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de los instrumentos financieros que devengan intereses, fue como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instrumentos a tasa fija:		
Pasivos financieros	\$ 1,490,782	1,025,488
Instrumentos financieros derivados	<u>2,390,625</u>	<u>2,596,875</u>
	3,881,407	3,622,363
	=====	=====
Instrumentos a tasa variable:		
Pasivos financieros	\$ 4,277,618	3,832,761
Instrumentos financieros derivados	<u>(2,390,625)</u>	<u>(2,596,875)</u>
	1,886,993	1,235,886
	=====	=====

El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés en el corto y largo plazo de este crédito, por la parte no cubierta con los instrumentos financieros derivados contratados, que es el 25% del monto dispuesto del crédito sindicado y por el 25% del plazo.

Análisis de sensibilidad sobre flujos de efectivo

La porción efectiva de las pérdidas y/o ganancias de los instrumentos se reconocen directamente en Otros Resultados Integrales (ORI). La porción no efectiva de la cobertura se reconoce en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF).

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Análisis de la sensibilidad de valor razonable para instrumentos a tasa variable-

Un aumento o disminución de la tasa de interés, al cierre del ejercicio, podría afectar la valuación de los instrumentos financieros derivados y la deuda a tasa variable conforme a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de interés variable (TIIE + 50pbs)	\$ 20,722	9,285
Tasa de interés de los swaps	1,207	-
	=====	=====

Valores razonables versus valores en libros-

A continuación, se presentan los valores razonables de los activos y pasivos financieros, en conjunto con los valores en libros que se muestran en el estado de situación financiera:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonables</u>
Activos financieros a costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 580,503	580,503	501,130	501,130
Cuentas por cobrar, neto	2,025,652	2,025,652	2,003,735	2,003,735
Partes relacionadas	1,249	1,249	21,756	21,756
Otras cuentas por cobrar, neto	<u>943,952</u>	<u>943,952</u>	<u>968,686</u>	<u>968,686</u>
	\$ 3,551,356	3,551,356	3,495,307	3,495,307
	=====	=====	=====	=====

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonables</u>
Activos financieros a valor razonable:				
Instrumentos financieros derivados	\$ -	-	41,201	41,201
	=====	=====	=====	=====
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Deuda	\$ 4,785,207	4,948,613	4,215,350	3,479,487
Obligaciones por arrendamiento financiero	1,364,945	1,364,945	642,899	642,899
Proveedores y provisiones	958,590	958,590	954,378	954,378
Acreedores	87,621	87,621	286,546	286,546
Otros impuestos	582,306	582,306	474,461	474,461
Impuestos a la utilidad	49,906	49,906	26,599	26,599
Partes relacionadas	<u>2,215</u>	<u>2,215</u>	<u>6,821</u>	<u>6,821</u>
	\$ 7,830,790	7,994,196	6,607,054	5,871,191
	=====	=====	=====	=====
Pasivos financieros a valor razonable:				
Instrumentos financieros derivados	\$ 52,213	52,213	-	-
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo tenía los siguientes instrumentos para cubrir las exposiciones a cambios en la tasa de interés.

Riesgo de tasa de interés	Vencimiento		
	1-6 meses	6-12 meses	Más de un año
<i>Swaps de tasa de interés</i>			
Exposición neta	\$ 412,856	700,000	467,188
Tasa de interés fija promedio	8%	8%	5%

A la fecha de presentación los importes relacionados con partidas designadas como partidas cubiertas, eran los siguientes:

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

2019				
	Cambio en el valor usado para calcular la ineficacia de cobertura	Reserva de cobertura de flujos de efectivo	Costos de cubrir la reserva de cobertura	Saldos que permanecen en la reserva de cobertura de relaciones de cobertura para las que ya no se aplica contabilidad de coberturas
Riesgo de tasa de interés				
Instrumentos de tasa variable	\$ (93,414)	52,213	-	-

Los importes relacionados con partidas designadas como instrumentos de cobertura y eficacia de cobertura son los siguientes:

2019										
	Importe en libros		Línea en el estado de situación financiera en la que se incluye el instrumento de cobertura	Cambio en el valor del instrumento de cobertura reconocido en otro resultado integral	Ineficacia de cobertura reconocida	Línea en el estado de resultados que incluye la ineficacia de cobertura	Costos de cobertura reconocidos en ORI	Importe reclasificado de la reserva de cobertura a resultados	Importe reclasificado de los costos de la reserva de cobertura a resultados	Partida en resultados afectada por la reclasificación
	Importe nominal	Activos								
Riesgo de tasa de interés										
Swaps de tasa de interés	2,390,625	-	(52,213)	93,414	-	(Costo) ingreso financiero	-	-	-	(Costo) ingreso financiero

La siguiente tabla a continuación presenta una conciliación por categoría de riesgo de los componentes del capital y un análisis de las partidas del otro resultado integral, neto de impuestos, resultante de la contabilidad de coberturas de flujo de efectivo.

2019		
	Reserva de cobertura	Costo de la reserva de cobertura
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ (28,841)	-
Coberturas de flujo de efectivo		
Cambios en el valor razonable		
<i>Riesgo de tasa de interés</i>	93,414	-
Importe reclasificado a Resultados		
<i>Riesgo de tasa de interés</i>	-	-
Diferidos	(28,024)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 36,549</u>	-

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Administración del capital-

La política del Consejo de Administración es mantener una base de capital sólida a fin de mantener la confianza de los acreedores y del mercado financiero hacia el Grupo, y para sustentar el desarrollo futuro del negocio, por lo que el Consejo de Administración monitorea el rendimiento de capital.

De igual manera se da seguimiento al índice deuda neta a capital del Grupo. Al término de los períodos reportados, el resultado es como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total, pasivo	\$ 8,800,614	7,621,006
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>580,503</u>	<u>501,130</u>
Pasivo menos efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8,220,111	7,119,876
Capital contable	\$ 10,303,725	10,049,227
Razón de deuda a capital contable	\$ 0.80	0.71

Riesgos en el precio del diésel-

Efectivo al 1o. de enero 2017, el Gobierno Mexicano anunció la liberación del precio del diésel (y gasolina). Dicha liberación ha generado variaciones que se han reconocido en el costo del diésel durante los 12 meses terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018.

El precio público promedio acumulado del diésel en el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2019 fue de \$ 21.26 pesos por litro. El Grupo realiza un análisis de sensibilidad basado en los cambios que podría sufrir el precio del diésel bajo 2 escenarios (+/- doce 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 período por \$381,343.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Otro riesgo de precio de mercado-

Las inversiones importantes dentro de la cartera se administran individualmente y todas las decisiones de compra, y venta son aprobadas la Administración. El Grupo únicamente invierte en fondos líquidos con altas calificaciones crediticias.

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo-

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja y fondo fijo	\$ 2,151	2,290
Inversiones disponibles a la vista	113,235	223,304
Bancos	395,826	210,608
Efectivo restringido (1)	<u>69,291</u>	<u>64,928</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 580,503	501,130
	=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo presenta efectivo restringido por \$69,291 y \$64,928, 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), bajo ciertas condiciones.

En la nota 6 se revela la exposición del Grupo a los riesgos de crédito relacionados con efectivo y equivalentes de efectivo.

(8) Cuentas por cobrar-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar	\$ 2,102,583	2,096,653
Menos deterioro para cuentas por cobrar	<u>76,931</u>	<u>92,918</u>
Total de cuentas por cobrar	\$ 2,025,652	2,003,735
	=====	=====

En la nota 6 se revela la exposición del Grupo a los riesgos de crédito, cambiario y a las pérdidas por deterioro relacionadas con cuentas por cobrar.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(9) Otras cuentas por cobrar-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por acreditar, principalmente IVA	\$ 783,600	805,911
Deudores diversos	134,772	103,862
Operadores de unidades	19,998	37,081
Funcionarios y empleados	10,869	17,349
Otros	<u>14,386</u>	<u>15,782</u>
	963,625	979,985
Menos deterioro de otras cuentas por cobrar	<u>19,673</u>	<u>11,299</u>
	\$ 943,952	968,686
	=====	=====

En la nota 6 se revela la exposición del Grupo a los riesgos de crédito, cambiario y a las pérdidas por deterioro relacionadas con otras cuentas por cobrar.

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

(a) Remuneración por sueldos al personal clave de la Administración-

Los miembros clave de la Administración del Grupo recibieron las siguientes remuneraciones por sueldos y otros beneficios (plan de acciones), las cuales se incluyen en costos laborales (nota 22):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 185,577	140,467
Plan de acciones (nota 22(d))	72,410	72,410
	=====	=====

(b) Operaciones con otras partes relacionadas-

Todas las partes relacionadas indicadas en esta nota corresponden a “otras partes relacionadas”, ya que no son acuerdos conjuntos, subsidiarias, asociados o personal clave de la administración.

En el curso normal de sus actividades, Grupo Traxión realiza operaciones de tipo comercial con otras partes relacionadas, incluyendo operaciones para el suministro de materias primas y el arrendamiento de inmuebles.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Las operaciones realizadas con otras partes relacionadas, durante el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron como se indica a continuación:

<u>Compañía</u>	<u>Ingreso por la operación:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Operadora Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C. V.	Ingresos por transporte de personas	\$ 840	2,651
Pública Entertainment, S. A. de C. V.	Ingresos por prestación de servicios	431	17,873
Soluciones Integrales de Transporte SISA, S. A. de C. V.	Ingresos por recuperación de gasto	-	66
		=====	=====

<u>Compañía</u>	<u>Gasto por la operación:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmobiliaria Albali, S. A. de C.V.	Gasto renta de inmueble y otros gastos	15,688	13,920
Tracto servicios Especializados de Querétaro, S. A. de C. V.	Gastos de mantenimiento	11,030	11,841
Inmobiliaria Eventus, S. A. de C. V.	Gasto renta de inmueble	9,609	9,587
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C.V.	Gastos de transporte de personal	143	5,692
Publica Entertainment, S.A C.V.	Gastos administrativos / gastos de etiquetado	-	16,374
		=====	=====

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas (otras partes relacionadas), al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran a continuación:

<u>Cuentas por cobrar a corto plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empaques MYM, S. A. de C. V. (1)	-	6,035
Muebles y Mudanzas, S. A. de C. V. (2)	-	4,300
Empresas Coordinadas, MYM, S. A. de C. V. (2)	-	4,721
Operadora y Arrendadora de Vehículos Puli, S. A. de C. V. (1)	34	1,984
Otros (2)	<u>1,215</u>	<u>4,716</u>
	\$ 1,249	21,756
	=====	=====

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

- (2) Las cuentas por cobrar corresponden a transacciones por servicios otorgados que no tienen vencimiento específico, ni intereses.

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tracto Servicios Especializados de Querétaro, S. A. de C. V.	\$ 1,782	2,057
Inmobiliaria Terminal Carga Oriente, S. A. de C. V.	-	1,510
Operadora y Arrendadora de vehículos Puli, S. A. de C. V.	324	1,505
Partes relacionadas diversas	<u>109</u>	<u>1,749</u>
	\$ 2,215	6,821
	=====	=====

Los saldos por pagar a partes relacionadas y accionistas corresponden a préstamos otorgados de cuenta corriente que no tienen vencimiento específico, ni causan intereses.

(11) Pagos anticipados-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores (1)	\$ 39,583	39,631
Seguros pagados por anticipado	45,496	35,271
Otros gastos pagados por anticipado	<u>16,209</u>	<u>7,865</u>
	101,288	82,767
Anticipo a proveedores largo plazo (1)	74,234	11,600
Pagos anticipados	<u>53,918</u>	<u>-</u>
Total de gastos anticipados	\$ 229,440	94,367
	=====	=====

- (1) Los anticipos a proveedores se clasifican de acuerdo con el destino de las adquisiciones.

(12) Equipo de transporte y maquinaria-

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el Grupo tuvo las siguientes transacciones relevantes relacionadas a equipo de transporte y maquinaria, como se muestra en la hoja siguiente.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Adiciones y bajas-

Costo	2018	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	2019
Equipo de transporte de personal	\$ 4,575,578	1,148,113	48,458	(172,050)	5,503,183
Tractocamiones	2,812,473	471,799	519,463	(796,390)	1,968,419
Plataformas y cajas	932,655	178,661	204,056	-	907,260
Equipo de transporte	495,676	51,186	17,782	(747)	528,333
Maquinaria y equipo	123,888	32,409	503	-	155,794
Mejoras a locales arrendados	96,954	21,078	-	-	118,032
Equipo de cómputo	82,439	34,838	5,815	-	111,462
Equipo de rastreo	25,453	15,003	2,376	-	38,080
Mobiliario y equipo de oficina	24,966	17,188	1,040	-	41,114
Edificio	20,525	135	151	-	20,509
Equipo de almacenaje	12,748	-	-	-	12,748
Equipo telefónico	5,320	-	-	-	5,320
Equipo de seguridad	1,037	275	-	-	1,312
Otros activos	15,257	11,135	-	-	26,392
	<u>\$ 9,224,969</u>	<u>1,981,820</u>	<u>799,644</u>	<u>(969,187)</u>	<u>9,437,958</u>

Depreciación-

Depreciación acumulada	2018	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	2019
Equipo de transporte de personal	\$ 276,474	421,145	67,959	(21,207)	608,453
Tractocamiones	355,274	258,106	167,274	(265,691)	180,415
Plataformas y cajas	345,965	108,178	29,465	-	424,678
Equipo de transporte	107,483	60,166	20,482	(249)	146,918
Maquinaria y equipo	38,944	10,067	321	-	48,690
Mejoras a locales arrendados	37,193	3,527	-	-	40,720
Equipo de cómputo	41,197	24,595	5,091	-	60,701
Equipo de rastreo	6,369	4,510	2,047	-	8,832
Mobiliario y equipo de oficina	6,028	3,858	422	-	9,464
Edificio	3,229	1,681	-	-	4,910
Equipo de almacenaje	4,241	-	-	-	4,241
Equipo telefónico	3,203	-	-	-	3,203
Equipo de seguridad	1,247	232	553	-	926
Otros activos	13,666	142	-	-	13,808
	<u>\$ 1,240,513</u>	<u>896,207</u>	<u>293,614</u>	<u>(287,147)</u>	<u>1,555,959</u>
Valor neto en libros	<u>\$ 7,984,456</u>	<u>1,085,613</u>	<u>506,030</u>	<u>(682,040)</u>	<u>7,881,999</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el Grupo tuvo las siguientes transacciones relevantes relacionadas a equipo de transporte y maquinaria:

Adiciones y bajas-

<u>Costo</u>	<u>2017</u>	<u>Adquisición de negocios</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2018</u>
Equipo de transporte de personal	\$ 2,656,743	0	1,936,510	17,675	4,575,578
Tractocamiones	1,660,239	873,797	556,712	278,275	2,812,473
Plataformas y cajas	531,366	202,489	212,238	13,438	932,655
Equipo de transporte	401,066	53,889	50,365	9,644	495,676
Mejoras a locales arrendados	63,449	1,090	32,415	-	96,954
Maquinaria y equipo	81,528	8,712	36,504	2,856	123,888
Equipo de cómputo	50,612	5,712	28,242	2,127	82,439
Edificio	17,305	2,799	421	-	20,525
Mobiliario y equipo de oficina	15,068	4,210	6,406	718	24,966
Equipo de almacenaje	12,748	-	-	-	12,748
Equipo de rastreo	12,678	8,073	5,153	451	25,453
Equipo telefónico	4,436	-	884	-	5,320
Equipo de seguridad	1,037	-	-	-	1,037
Otros activos	3,112	477	17,370	5,703	15,256
	<u>\$ 5,511,387</u>	<u>1,161,248</u>	<u>2,883,220</u>	<u>330,887</u>	<u>9,224,968</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Depreciación-

<u>Depreciación acumulada</u>	<u>2017</u>	<u>Adquisición de negocios</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2018</u>
Equipo de transporte de personal	\$ 68,733	-	216,568	8,827	276,474
Tractocamiones	328,822	-	188,370	161,918	355,274
Plataformas y cajas	257,112	-	96,449	7,596	345,965
Equipo de transporte	86,214	-	26,351	5,082	107,483
Mejoras a locales arrendados	29,377	-	7,816	-	37,193
Maquinaria y equipo	34,887	-	6,913	2,856	38,944
Equipo de cómputo	25,235	-	16,990	1,028	41,197
Edificio	1,983	-	1,246	-	3,229
Mobiliario y equipo de oficina	3,759	-	2,623	354	6,028
Equipo de almacenaje	4,241	-	-	-	4,241
Equipo de rastreo	3,722	-	2,909	264	6,367
Equipo telefónico	3,130	-	73	-	3,203
Equipo de seguridad	1,247	-	-	-	1,247
Otros activos	5	-	13,662	-	13,667
	<u>848,467</u>	<u>-</u>	<u>579,970</u>	<u>187,925</u>	<u>1,240,512</u>
Valor neto en libros	\$ <u>4,662,920</u>	<u>1,161,248</u>	<u>2,303,250</u>	<u>142,962</u>	<u>7,984,456</u>

Deterioro-

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no reconoció deterioro alguno con relación al equipo de transporte y maquinaria.

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

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el crédito mercantil se deriva de las adquisiciones de las entidades que se muestran en la hoja siguiente.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<u>Entidad</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egoba	\$	335,988	335,988
Grupo SID		509,599	509,599
AFN		295,518	295,518
LIPU		2,229,351	2,229,351
Redpack		280,780	280,096
Bisonte		639,056	639,056
Roncalli		32,600	-
	\$	<u>4,322,892</u>	<u>4,289,608</u>

(1) Para mayor referencia ver nota 29

Intangibles y otros activos-

El movimiento en la cuenta de intangibles y otros activos al 31 de diciembre de 2019 se muestran a continuación:

<u>Costo</u>		<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>2019</u>
Marcas	\$	866,706	-	-	-	866,706
Relación con clientes		621,784	-	-	32,600	589,184
Depósitos en garantía		24,126	5,620	3,314	-	26,432
Otros activos		<u>67,843</u>	<u>20,505</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>88,348</u>
	\$	<u>1,580,459</u>	<u>26,125</u>	<u>3,314</u>	<u>32,600</u>	<u>1,570,670</u>
<i>Amortización-</i>						
<u>Amortización</u>		<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>2019</u>
Relación con clientes	\$	108,344	39,938	-	-	148,282
Otros activos		<u>24,598</u>	<u>29,224</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53,822</u>
		<u>132,942</u>	<u>69,162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>202,104</u>
Valor neto en libros	\$	<u>1,447,517</u>	<u>(43,037)</u>	<u>3,314</u>	<u>(32,600)</u>	<u>1,368,566</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

El movimiento en la cuenta de intangibles y otros activos al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación:

<u>Costo</u>	<u>2017</u>	<u>Adquisición de negocios</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2018</u>
Marcas	\$ 676,938	189,768	-	-	866,706
Relación con clientes	544,284	77,500	-	-	621,784
Depósitos en garantía	12,443	8,460	7,833	4,610	24,126
Otros activos	27,856	49,349	9,169	18,531	67,843
	<u>\$ 1,261,521</u>	<u>325,077</u>	<u>17,002</u>	<u>23,141</u>	<u>1,580,459</u>
<i>Amortización-</i>					
<u>Amortización</u>	<u>2017</u>	<u>Adquisición de negocios</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2018</u>
Relación con clientes	\$ 71,339	-	37,005	-	108,344
Otros activos	11,489	-	13,109	-	24,598
	<u>82,828</u>	<u>-</u>	<u>50,114</u>	<u>-</u>	<u>132,942</u>
Valor neto en libros	<u>\$ 1,178,693</u>	<u>325,077</u>	<u>(33,112)</u>	<u>23,141</u>	<u>1,447,517</u>

El crédito mercantil y otros activos intangibles con vidas útiles indefinidas se revisan para determinar si existen deterioros cuando menos una vez al año. Cuando se realiza una prueba de deterioro, el monto recuperable se determina con referencia al valor presente neto de los flujos de efectivo futuros esperados (valor de uso) de la unidad generadora de efectivo correspondiente y al valor razonable menos el costo para su venta, el que resulte mayor.

El monto recuperable de las unidades generadoras de efectivo ha sido determinado con base en cálculos de valor razonable menos costos de disposición. Estos cálculos requieren la utilización de estimaciones, incluyendo las expectativas de la administración del crecimiento futuro de ingresos, costos de operación, márgenes de utilidad y flujos de efectivo operativos por cada unidad generadora de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se reconocieron deterioros de crédito mercantil y la variable más sensitiva de los cálculos es la tasa de descuento.

Si al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa de descuento estimada usada en el cálculo del valor en uso para cada una de las CGU's hubiera sido un 0.5% mayor y/o menor que los estimados por la Administración, el Grupo tampoco habría tenido la necesidad de reducir los valores del crédito mercantil, por concepto de deterioro.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(14) Deuda-

La deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra en la siguiente tabla.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito simple contratado a una tasa anual TIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2023 (1). \$	1,680,333	1,895,104
Crédito simple contratado a una tasa anual TIE trimestral compuesta más un margen variable con vencimiento en 2023. (1)	1,462,500	1,500,000
Línea de crédito simple contratado a una tasa anual TIE más 1.95 puntos porcentuales con vencimiento en 2022.	275,000	-
Línea de crédito simple contratado a una tasa anual TIE más 2.0 puntos porcentuales con vencimiento en 2026.	269,783	-
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIE más 1.70 puntos porcentuales con vencimiento en 2024.	200,000	
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIE más 1.90 puntos porcentuales con vencimiento en 2020.	200,000	90,000
Línea de crédito simple contratado a una tasa anual TIE más 1.90 puntos porcentuales con vencimiento en 2020.	190,000	-
Línea de crédito simple contratado a una tasa anual de 9.95% con vencimiento en 2024.	122,977	-
Crédito simple contratado a una tasa de 10.21% con vencimiento en 2023.	163,048	195,272
Crédito simple contratado a una tasa de 10.70% con vencimiento en 2024.	85,711	100,344
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 10.10% con vencimiento en 2023.	23,878	30,700
Crédito Prendario contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022.	17,145	24,573
Crédito Prendario contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022.	15,587	21,394
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 9.90% con vencimiento en 2023.	14,667	19,067
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 10.07% con vencimiento en 2023.	14,512	18,214
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 10.07% con vencimiento en 2023.	14,016	19,092
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 9.86% con vencimiento en 2023.	11,491	13,642
Crédito prendario contratado con Daimler Financial Services para a una tasa de 10.0% con vencimiento en 2021.	8,404	13,741
Crédito Prendario contratado a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2022.	7,214	9,402
Crédito prendario contratado con Daimler Financial Services para a una tasa de 11.0% con vencimiento en 2021.	5,371	8,043
Crédito prendario, que devenga intereses una tasa anual del 9.20%, con vencimiento en 2021.	<u>3,519</u>	<u>5,088</u>
A la hoja siguiente	\$ <u>4,785,156</u>	<u>3,963,676</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
De la hoja anterior	\$	4,785,156	3,963,676
Línea de crédito contratado a una tasa anual de 9.95% con vencimiento en 2020.		31	-
Línea de crédito, que devenga intereses a una tasa del 8.1%. Con vencimiento en 2020		20	953
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIIE más 1.70 puntos porcentuales con vencimiento en 2019.		-	100,000
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIIE más 2.00 puntos porcentuales con vencimiento en 2019.		-	97,929
Crédito revolvente contratado a una tasa anual TIIE más 2.00 puntos porcentuales con vencimiento en 2019.		-	49,014
Crédito simple a una tasa de 31.32% con vencimiento en 2022.		-	222
Crédito simple contratado a una tasa de 16.00% con vencimiento en 2020.		-	1,778
Crédito simple contratado a una tasa de 16.00% con vencimiento en 2020.		<u>-</u>	<u>1,778</u>
Total deuda		4,785,207	4,215,350
Vencimientos circulantes		<u>1,307,385</u>	<u>686,477</u>
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos			
Circulantes	\$	<u>3,477,822</u>	<u>3,528,873</u>

- (1) El 9 de mayo de 2018 se realizó la reestructura del saldo de \$2,926,076 del crédito de largo plazo, de los cuales se liquidaron con recursos propios \$926,000 y se reestructuraron \$2,000,000 con una vigencia a 5 años con pago de intereses trimestrales y amortizaciones crecientes. La anterior reestructura no ocasiona la baja de los costos relacionados con el pasivo.

Adicionalmente Grupo Traxión cuenta con una ampliación de la línea de crédito por \$2,500,000, los cuales podrán disponerse durante un período de 18 meses, con la tasa TIIE a 28 días, más un margen que oscilará entre 200 y 315 puntos básicos, y cuyo cálculo trimestral dependerá de la razón de deuda total sobre utilidad antes de costos financieros, impuestos, depreciación y amortización (UAFIDA de los últimos doce meses) del Grupo.

A continuación, se muestra el detalle del saldo de la deuda al 31 de diciembre de 2019 y 2018, identificando las partidas que representan flujo de efectivo:

	Saldo 2018	Préstamos recibidos	Pagos de principal	Intereses pagados	Total Transacciones en efectivo	Intereses devengados	Adquisición de negocios	Saldo 2019
Total deuda	4,215,350	3,857,654	(3,315,189)	(506,155)	4,251,660	533,547	-	4,785,207

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	Saldo 2017	Préstamos recibidos	Pagos de principal	Intereses pagados	Total Transacciones en efectivo	Intereses devengados	Adquisición de negocios	Saldo 2018
Total deuda	3,060,640	2,292,231	(1,136,750)	(446,016)	3,770,105	339,173	106,072	4,215,350

Este crédito (el original y sus disposiciones subsecuentes) establece ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las cuales se encuentran:

- limitaciones para enajenar sus activos (incluyendo, sin limitación, inmuebles o valores representativos de capital de cualquier subsidiaria o persona).
- limitaciones para participar en adquisiciones, escisiones o fusiones,
- no efectuar reducción del capital social del Grupo,
- mantener asegurada la propiedad y equipo,
- mantener ciertas razones financieras,
- no otorgar cualquier clase de préstamo o crédito, con o sin garantía, salvo por préstamos o créditos entre el Grupo Traxión y las obligadas solidarias.
- no pagar dividendos o realizar distribuciones en efectivo o en especie a sus accionistas,
- no contraer, ni permitir que alguna de sus subsidiarias contraiga, deuda (incluyendo el otorgamiento de gravámenes que la garanticen) por un monto total que implique el incumplimiento de cualquiera de las obligaciones financieras en el contrato y
- no asumir ni garantizar obligaciones de terceros, salvo por las obligaciones creadas al amparo de este contrato.

Asimismo, como se muestra en la nota 7, el Grupo debe reconstruir, mantener y ampliar un fondo de reserva en efectivo conforme lo establece su contrato del crédito.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones de hacer y no hacer han sido cumplidas.

(15) Proveedores-

El principal insumo del Grupo corresponde a diésel y gasolina que representa el 26.42% y 26.31% de los costos totales por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. El resto de los insumos son proporcionados por diversos proveedores.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(16) Otros impuestos por pagar –

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos y derechos	\$	232,024	318,249
Impuesto al valor agregado		<u>350,282</u>	<u>156,212</u>
	\$	<u>582,306</u>	<u>474,461</u>
		=====	=====

(17) Beneficios a empleados-

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor presente de las obligaciones sin fundear		75,027	60,886
Pasivo reconocido de obligaciones por beneficios definidos		<u>75,027</u>	<u>60,886</u>
		=====	=====

Movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (“OBD”)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
OBD al 1o. de enero	\$	60,886	40,880
Adquisición de negocios (nota 29)		-	23,019
Costo laboral del servicio actual		28,414	7,534
Costo financiero		4,226	3,790
Ganancias actuariales		(1,011)	(9,006)
Pagos durante el período		<u>(17,488)</u>	<u>(5,331)</u>
OBD al 31 de diciembre	\$	<u>75,027</u>	<u>60,886</u>
		=====	=====

a) Gasto reconocido en resultados-

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo laboral del servicio actual	\$	28,414	7,534
Costo financiero		<u>4,226</u>	<u>3,790</u>
	\$	<u>32,640</u>	<u>11,324</u>
		=====	=====

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

b) *Pérdidas actuariales reconocidas en la cuenta de utilidad integral-*

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Monto acumulado al 1o. de enero	\$	1,224	2,646
Reconocidas durante el ejercicio		1,011	(5,490)
Impuesto a la utilidad diferido		(303)	<u>1,620</u>
Monto acumulado al 31 de diciembre	\$	1,932	1,224
		=====	=====

c) *Supuestos actuariales-*

Los supuestos actuariales a las fechas de los estados financieros consolidados se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7.20% a 7.39%	9.16% a 9.50%
Incremento de salarios	4.0% al 6.50%	4.09% a 5.50%
Incremento de salario mínimo	3.86% al 6.50%	4.00% a 4.50%
Tasa de inflación	2.83%	4.28%

Los supuestos sobre mortalidad futura se basan en estadísticas publicadas y en tablas de mortalidad. En la actualidad, la edad de retiro en México es de 65 años.

El cálculo de la obligación por beneficios definidos es sensible a los supuestos de mortalidad que se indicaron anteriormente.

d) *Análisis de sensibilidad-*

Las variaciones razonablemente posibles, en uno de los supuestos actuariales más significativos, y asumiendo que el resto de las variables hubieran permanecido constantes, habrían afectado las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en las cantidades que se muestran a continuación:

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

		<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>
<u>2019</u>			
Tasa de descuento (1% variación)	\$	(3,654) =====	3,601 =====
<u>2018</u>			
Tasa de descuento (1% variación)	\$	(2,264) =====	2,542 =====

(18) Provisiones y Participación de los trabajadores en la utilidad

	<u>Sueldos y salarios</u>	<u>Costos de servicios</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Contraprestación contingente</u>	<u>Total provisiones</u>	<u>PTU</u>
Saldos iniciales	\$ 71,969	149,556	24,654	180,000	426,179	46,491
Incrementos	1,183,880	321,169	41,193	-	1,546,242	72,508
Pagos	1,136,959	198,808	37,262	159,807	1,532,836	52,301
Cancelaciones	-	-	12,000	20,193	32,193	-
Saldos finales	\$ <u>118,890</u>	<u>271,917</u>	<u>16,585</u>	<u>-</u>	<u>407,392</u>	<u>66,698</u>

El Grupo espera se realizará la liquidación de estas obligaciones durante el próximo año.

(19) Arrendamiento-

El Grupo aplicó esta norma con un enfoque retrospectivo modificado a partir del 1o. de enero 2019, y en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose en conformidad con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4, reconociendo nuevos activos y pasivos principalmente por sus arrendamientos operativos de bodegas, patios e instalaciones de puntos de venta al público en general, estos últimos relacionados con los servicios de mensajería y paquetería, así como otros tipos de activos, y se están reconociendo los efectos de la amortización de los derechos de uso y el componente financiero en los resultados del periodo. Para el cálculo de los arrendamientos que se clasificaron dentro de esta norma el Grupo utilizó una tasa incremental promedio ponderada de 10.78% anual. Los arrendamientos normalmente son por el período de dos años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Impactos en la transición -

En la transición al IFRS 16, el Grupo reconoció los valores de activos y pasivos, que clasificaron bajo esta norma, como derechos de uso de bienes en arrendamiento al 1o. de enero de 2019. El impacto se presenta en la siguiente tabla:

Arrendamiento operativo al 31 diciembre de 2018	\$	122,972
Arrendamientos clasificados IFRS 16 (1)		503,563
Total arrendamientos		626,535
Arrendamientos a valor presente		423,860
Mas: arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros aplicando la nueva definición.		708,484
Menos: exclusión de rentas variables y de bajo valor		(5,153)
Arrendamientos a valor presente al 1o. de enero 2019		1,127,191

- (1) Contratos identificados y clasificados bajo el modelo de IFRS 16 para el cálculo de activos por derechos de uso en el momento de la transición.

El grupo como parte de su operación arrenda, inmuebles, tractocamiones, tortons, cajas y otros activos, el plazo promedio de los arrendamientos es de 3 años, algunos de los contratos establecen incrementos anuales basados en el INPC y en algunas ocasiones cuentan con restricciones para la cancelación de estos.

El grupo decidió no reconocer el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento correspondiente por aquellos contratos de arrendamiento menores de un año o de poco valor de acuerdo con las políticas de la compañía.

A continuación, se muestra la composición del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento:

- i. Activo por derecho de uso.

<u>2019</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Tractos y cajas</u>	<u>Total</u>
Balance al 1 de enero	\$ 414,787	192,525	519,879	1,127,191
Depreciación	230,784	11,167	54,324	296,275
Adiciones	249,770	4,080	345,003	598,853
Bajas	73,043	26,298	-	99,341
Balance al 31 de diciembre	\$ 360,730	159,140	810,558	1,330,428

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 se tienen activos por derecho de uso adquiridos a través de arrendamientos anteriormente clasificados como financieros por \$962,179, neto de depreciación acumulada, los cuales se conservan en garantía de pago de dichos financiamientos.

ii. Pasivo por arrendamiento

<u>2019</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Tractos y cajas</u>	<u>Total</u>
Pasivo por arrendamiento CP	\$ 169,525	33,041	195,152	397,718
Pasivo por arrendamiento LP	199,817	112,778	654,632	967,227
Total pasivo por arrendamiento	\$ 369,342	145,819	849,784	1,364,945

En los años anteriores el grupo solo reconocía el activo y el pasivo por arrendamiento relacionados con los anteriormente clasificados como arrendamientos financieros bajo la norma IAS 17. Los activos eran presentados dentro del rubro de Equipo de transporte y maquinaria neto y el pasivo, como parte de los financiamientos en el rubro de obligaciones por arrendamiento capitalizable. El monto del pasivo por arrendamiento para 2019 y 2018 bajo la clasificación anterior fue de \$983,193 y \$642,899 respectivamente.

iii. Importes reconocidos en el estado de resultados

2019

Intereses de los pasivos por arrendamiento	\$ 40,663
Gasto relacionado con los arrendamientos menores a un año	\$ 3,714
Gasto relacionado con los arrendamientos de poco valor	\$ 1,439
Utilidad por operación de “sale & leaseback”	\$ 6,278

2018 Bajo IAS 17

Gasto por arrendamiento	\$ 352,838
-------------------------	------------

iv. Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo

2019

Salidas de efectivo por concepto de arrendamiento (1)	\$608,210
---	-----------

(1) Incluye pagos por contratos de arrendamiento financiero, presentados como arrendamientos capitalizables hasta el 31 de diciembre de 2018 por \$338,193

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

v. Opciones de ampliación

Algunos arrendamientos de propiedades contienen opciones de ampliación ejercibles por el Grupo hasta un año antes del término del periodo no cancelable del contrato. Cuando es practicable, el Grupo busca incluir opciones de ampliación en los arrendamientos nuevos a fin de proporcionar flexibilidad operacional.

Las opciones de ampliación mantenidas son ejercibles solo por el Grupo y no por los arrendadores. El Grupo evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si existe razonable certeza de ejercer las opciones de ampliación. El Grupo reevalúa si tiene certeza razonable de ejercer una opción de ampliación si existe un suceso o un cambio significativos en las circunstancias dentro de su entorno

La medición inicial del activo por derecho de uso se determina por la medición inicial del pasivo por arrendamiento.

En la transición a la nueva norma, el Grupo optó por aplicar la nueva definición de arrendamientos a todos sus contratos.

El activo por derecho de uso se deprecia considerando el plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento corresponde al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha y se descuenta utilizando una tasa de interés implícita en el arrendamiento, en caso de no poder determinarse fácilmente la entidad utiliza la tasa de interés incremental.

Entre los pagos por arrendamientos que la entidad considera están, los pagos fijos menos cualquier incentivo, así como los importes que se esperan pagar como garantía del valor residual.

Durante el año 2019 la (subsidiaria Transportadora Egoba, S. A. de C. V.), realizó una operación de “sale & leaseback” que consistió en la venta de 104 tractocamiones y 170 cajas para su posterior arrendamiento con un plazo promedio de 5 años, el monto del activo por derecho de uso y de pasivo por arrendamiento inicial reconocido por esta transacción fue de \$301,139.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(20) Activos y pasivos por impuestos diferidos-

Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se han presentado en el estado consolidado de situación financiera, con base en la agrupación de cada entidad legal que se incluye en la consolidación, debido a que los efectos impositivos no pueden netearse o compensarse entre las distintas entidades, por no existir ningún mecanismo legal que lo permita.

a) *Activos y (pasivos) por impuesto diferidos reconocidos-*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Propiedades y equipo	\$ (649,292)	(401,962)
Activos intangibles	(469,645)	(532,139)
Activos por derecho de uso	(399,128)	-
Cuentas por cobrar y estimación cobro dudoso	(135,284)	(301,364)
Otras cuentas por cobrar	(39,650)	(36,433)
Inventarios	452	480
Pagos anticipados	7,076	3,288
Obligaciones laborales	12,905	5,715
Anticipo de clientes	18,266	2,571
Participación a los trabajadores en la utilidad	19,905	8,598
Otros activos	29,851	18,649
Otros pasivos	50,275	8,445
Provisiones	109,620	73,348
Proveedores	233,562	192,295
Obligaciones por arrendamiento	409,484	-
Pérdidas fiscales por amortizar	459,470	353,353
	<u>\$ (342,133)</u>	<u>(605,156)</u>

Al 31 de diciembre de 2019, se generó un pasivo por impuesto diferido por diferencias temporales relacionadas con inversiones en subsidiarias. No obstante, este pasivo no fue reconocido porque el Grupo controla la política de dividendos de sus subsidiarias, es decir, el Grupo controla la oportunidad de la reversión de las diferencias temporales imputadas correspondientes y la Administración se encuentra satisfecha de que no se revertirán en el futuro previsible.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

b) Movimientos en las diferencias temporales durante los ejercicios-

	<u>2018</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Desincorporación Negocios</u>	<u>Otro de resultado integral</u>	<u>2019</u>
Cuentas por cobrar y estimación de cobro dudoso	\$ (301,364)	166,080	-	-	(135,284)
Otras cuentas por cobrar	(36,433)	(9,266)	6,647	-	(39,052)
Inventarios	480	(28)	-	-	452
Pagos anticipados	3,288	3,788	-	-	7,076
Propiedades y equipo	(401,962)	(247,330)	-	-	(649,292)
Pérdidas fiscales por amortizar	353,353	106,117	-	-	459,470
Activos intangibles	(532,139)	62,494	-	-	(469,645)
Otros activos	18,649	11,203	-	-	29,852
Anticipo de clientes	2,571	15,695	-	-	18,266
Proveedores	192,295	41,267	-	-	233,562
Participación a los trabajadores en la utilidad	8,598	10,884	-	-	19,482
Provisiones	73,348	36,272	-	-	109,620
Obligaciones laborales	5,715	7,493	-	(303)	12,905
Otros pasivos	8,446	2,133	21,853	28,024	60,455
	<u>\$ (605,156)</u>	<u>206,802</u>	<u>28,500</u>	<u>27,721</u>	<u>(342,133)</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

		Reconocido	Adquisición	Otro	
	<u>2017</u>	<u>en resultados</u>	<u>negocios</u>	<u>resultado</u>	<u>2018</u>
				<u>integral</u>	
Cuentas por cobrar y estimación de cobro dudoso	\$ (159,465)	(141,899)	-	-	(301,364)
Otras cuentas por cobrar	(3,147)	(33,286)	-	-	(36,433)
Inventarios	(2,041)	2,521	-	-	480
Comisiones por amortizar	21,302	4,111	-	-	25,413
Pagos anticipados	(36,825)	40,113	-	-	3,288
Propiedades y equipo	(315,296)	46,907	(133,573)	-	(401,962)
Pérdidas fiscales por amortizar	325,737	27,616	-	-	353,353
Activos intangibles	(462,707)	(69,432)	-	-	(532,139)
Otros activos	601	26,926	-	(12,360)	15,167
Anticipo de clientes	1	2,570	-	-	2,571
Comisiones pagadas por anticipados	(16,177)	(5,754)	-	-	(21,931)
Proveedores	106,067	86,228	-	-	192,295
Participación a los trabajadores en la utilidad	9,190	(592)	-	-	8,598
Pasivos acumulados	14,406	(14,406)	-	-	-
Provisiones	34,888	38,460	-	-	73,348
Obligaciones laborales	6,767	(1,052)	-	-	5,715
Otros pasivos	-	8,445	-	-	8,445
	\$ (476,699)	17,476	(133,573)	(12,360)	(605,156)

Para evaluar la recuperación de los activos por impuestos a la utilidad diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen.

La realización final de los activos por impuestos a la utilidad diferidos depende de la generación de utilidades gravables en los periodos en que serán deducibles las diferencias temporales.

Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos por impuestos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación. Ciertos activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos con respecto a pérdidas fiscales, debido a que es probable que no se tengan las utilidades fiscales suficientes para aplicar dichas pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de las pérdidas fiscales es de \$1'788,975 y \$1,896,724, respectivamente con un impacto potencial en impuestos de \$536,692 y \$569,017 y su fecha de expiración tiene un rango que va del año 2019 al 2029.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(21) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR))-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, algunas subsidiarias están sujetas al pago de ISR bajo las disposiciones del régimen de coordinados vigente, el cual, al igual que el régimen simplificado vigente al 31 de diciembre de 2013, es aplicable a personas morales dedicadas al autotransporte de carga. Se establece en la ley que son actividades exclusivas cuando no más del 10% de sus ingresos totales provengan de ingresos que no correspondan a su propia actividad. El régimen de coordinados establece que la base gravable para impuesto sobre la renta se determina sobre ingresos cobrados menos deducciones pagadas al igual que el régimen simplificado.

Conforme a la Ley del ISR vigente, se establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores.

a) Impuestos a la utilidad reconocidos en resultados

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ISR sobre base fiscal	\$	284,844	183,373
ISR diferido		<u>(206,802)</u>	<u>(73,102)</u>
	\$	<u>78,042</u>	<u>110,271</u>

ISR reconocido directamente en la cuenta de utilidad integral-

		<u>2019</u>		
		<u>Antes de impuesto</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Neto de impuesto</u>
Pérdidas actuariales	\$	1,011	(303)	708
Instrumentos financieros derivados		93,414	(28,024)	65,390
		<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>
		<u>2018</u>		
		<u>Antes de impuesto</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Neto de impuesto</u>
Pérdidas actuariales	\$	5,399	(1,620)	3,779
Instrumentos financieros derivados		41,201	(12,360)	28,841
		<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

b) *Conciliación de la tasa efectiva de impuesto-*

La tasa efectiva en relación con el ejercicio de 2018 disminuyó del 19.96% al 14.8% de acuerdo con los siguientes efectos en 2019:

1. Se reactivaron pérdidas fiscales, que con las nuevas proyecciones podemos aprovechar en el futuro.
2. Se amortizaron pérdidas fiscales en algunas empresas del Grupo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 526,869 =====	552,532 =====
Gasto “esperado”	\$ 158,061	165,760
Efecto fiscal de inflación neto	18,694	35,701
Gastos no deducibles	67,725	69,913
Reconocimiento de activos diferidos previamente no reconocidos	(138,442)	(131,351)
Otros, neto	<u>(27,996)</u>	<u>(29,752)</u>
	\$ 78,042 =====	110,271 =====

(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-*

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social suscrito y pagado era por la cantidad de \$8,930,167.19 representado por 543,478,261 acciones de la Serie “A”, Clase “I” en circulación, las cuales son ordinarias sin expresión de valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. Adicionalmente, a esa misma fecha existían 36,730,910 acciones en tesorería, que representaban un 6.8% de nuestro capital social.

Las acciones del Grupo comenzaron a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”) el 29 de septiembre de 2017 y pueden ser suscritas o adquiridas únicamente por inversionistas de nacionalidad o sociedades mexicanas en cuyos estatutos sociales se contenga la cláusula de exclusión de extranjeros.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

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 diciembre de 2019 la reserva legal asciende a \$39,200, cifra que no ha alcanzado el monto requerido por la LGSM.

c) Recompra de acciones-

En la asamblea de accionistas del pasado 27 de abril de 2018, se aprobó el monto máximo que Grupo Traxión, podrá destinar para la recompra de acciones representativas de su capital social a través de la bolsa de valores en que opere y al precio corriente en el mercado. Por el periodo comprendido del 1o. de enero y hasta el 31 de diciembre de 2019, el monto operado para la recompra de acciones fue \$255,955 correspondiente a 18,550,740 títulos y desde la autorización de recompra y hasta el cierre del 31 de diciembre de 2018, el monto que se operó para la recompra de acciones fue \$ 74,943 correspondiente a 5,304,889 títulos.

d) Otras cuentas de capital-

(i) Plan de acciones-

Durante el 2019, el Grupo les ofreció a algunos de sus miembros directivos clave una compensación basada en acciones de la sociedad, cuyo monto está sujeto a la cotización de la acción y a la permanencia como directivo o ejecutivo de la sociedad por al menos 3 años consecutivos, contados a partir de la fecha en que se llevó a cabo la oferta pública inicial.

El mismo plan contempla la posibilidad para los ejecutivos del grupo de participar en el programa de compensación de acciones de la sociedad en el cual una porción de la compensación variable podrá ser liquidado en acciones.

El 4 de septiembre de 2017, en asamblea general ordinaria de accionistas se aprobó, entre otros asuntos, un aumento en la parte variable del capital social mediante la emisión de acciones, las cuales se consideraron para los planes de pagos basados en acciones de su capital, otorgados a ciertos ejecutivos del Grupo. Estos planes están sujetos a un período de adjudicación de 36 (treinta y seis) meses contados a partir de que las acciones fueron asignadas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se reconoció en resultados un total de \$72,410 por cada periodo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

e) 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 18).

f) Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados-

Esta cuenta representa el monto acumulado, neto de impuestos a la utilidad diferidos, proveniente de la valuación del periodo de los instrumentos financieros derivados designados como cobertura contable (nota 26).

(23) Costos totales-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diésel y gasolina (1)	\$ 2,288,377	1,732,721
Costo laboral	1,928,381	1,432,831
Depreciación y amortización	1,025,211	565,001
Mantenimiento unidades	684,463	574,033
Servicios de logística	563,137	493,625
Autopistas (2)	554,178	432,198
Costos fijos	505,690	326,391
Transporte, fletes y maniobras y gastos en trayecto	386,393	255,317
Seguros	197,533	117,741
Comunicación y monitoreo GPS	46,700	23,509
Renta de inmuebles	16,506	261,243
Otros (3)	<u>465,292</u>	<u>372,231</u>
Total costos	<u>\$ 8,661,861</u>	<u>6,586,841</u>

(1) Incluyen \$637,305 y \$ 483,093 por estímulo fiscal para IEPS al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(2) Incluyen \$114,536 y \$ 42,111 por estímulos fiscales por autopistas al 31 de diciembre de 2019 y 2018. A partir del 1o. de enero de 2020 este estímulo fiscal solo será aplicable para las empresas cuyos ingresos sean inferiores a 300 millones de pesos.

(3) Incluye principalmente costos de tenencias y verificaciones, mantenimiento y servicios de instalaciones, protección y seguridad, etc.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(24) Gastos generales-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo laboral	\$ 1,297,182	1,078,869
Depreciación y amortización	271,277	65,082
Honorarios y servicios administrativos	177,690	160,778
Gastos de viaje, pasajes y transportes locales	57,427	68,615
Gastos de Informática	21,689	21,392
Publicidad, propaganda y eventos	21,336	13,752
Cuotas y suscripciones	23,287	6,094
Seguridad	12,190	15,498
Arrendamientos	8,756	91,595
Seguros	5,215	12,807
Mantenimiento de oficinas y equipo	30,970	27,807
No deducibles	54,860	48,149
Impuestos y derechos	11,308	25,874
Papelería y artículos de oficina	12,228	19,510
Comisiones bancarias	14,274	9,599
Otros (1)	288,336	185,934
Gastos totales	\$ <u>2,308,025</u>	<u>1,851,355</u>

(1) Incluye gastos como mantenimiento y suministro de oficinas, gastos de TI, seguros y reclamaciones, entre otros.

(25) Otros ingresos-

Los otros ingresos y otros gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integran como se muestra en la siguiente tabla.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad en venta de maquinaria y equipo	\$ 36,391	32,447
Otros ingresos diversos (1)	<u>102,645</u>	<u>41,684</u>
Total de otros ingresos.	\$ 139,036	74,131

(1) Incluye principalmente gastos por recuperación de seguros, recuperación de comedor e ingresos por recuperación de daños.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(26) Instrumentos financieros y operaciones de cobertura-

Derivados con fines de cobertura.

El Grupo ha implementado una política de uso de instrumentos financieros derivados, en donde se establece que el objetivo de la estrategia de contratación de dichos instrumentos consiste en minimizar la exposición a los riesgos financieros de los activos y pasivos, atribuibles a los movimientos de diversas variables macroeconómicas. Esta contratación se realiza exclusivamente para fines de cobertura de riesgo y no para fines especulativos.

Con la adopción del NIIF 9, el Grupo evalúa las relaciones de cobertura aplicando el concepto de términos críticos (NIIF 9 párrafo B.6.4.14), debido a que las características de la posición primaria (Crédito simple sindicado, (disposición inicial) y una disposición subsecuente) y los instrumentos financieros derivados (swaps), han sido contratados con la misma contraparte con la que se tiene el crédito, por tanto se encuentran alineados tanto en monto, tasa de referencia, periodicidad y calendario de pagos.

Al 31 de diciembre de 2019, los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura que el Grupo sostenía se muestran en la tabla que se muestra en la hoja siguiente.

Tipo de derivado o valor de contrato	Monto nacional (en miles de ps)	Valor del activo subyacente/activo de referencia		Valor razonable *		Colateral, líneas de crédito/valores en garantía
		Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019	Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018	Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019	Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018	
Intercambio de tasa de interés (swap) Santander a 7.95% tasa fija	412,500	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(8,494)	7,695	Obligados solidarios
Intercambio de tasa de interés (swap) Banorte a 7.95% tasa fija	412,500	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(8,437)	7,750	Obligados solidarios
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 7.95% tasa fija	412,500	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(8,537)	7,794	Obligados solidarios -
Intercambio de tasa de interés (swap) Santander a 8.035% tasa fija	365,625	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(8,913)	5,935	Obligados solidarios
Intercambio de tasa de interés (swap) Banorte a 8.035% tasa fija	365,625	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(8,871)	5,992	Obligados solidarios
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 8.035000% tasa fija	365,625	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(8,961)	6,035	Obligados solidarios -
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 7.82% tasa fija	21,562	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(242)	17,401	NA
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 7.82% tasa fija	22,326	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(252)	18,018	NA
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 7.65% tasa fija	22,000	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(215)	24,398	NA
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 8.37% tasa fija	34,111	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(656)	(19,532)	NA
Intercambio de tasa de interés (swap) HSBC a 7.61% tasa fija	14,000	7.56/ TIIE 28 días	8.60/ TIIE 28 días	(234)	18,590	NA
	<u>2,448,374</u>		(53,812)	<u>(53,812)</u>	<u>100,076</u>	

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

(27) Pasivos contingentes-

a) Seguros-

El Grupo tiene contratadas coberturas de seguros por daños a terceros para sus tracto-camiones, 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, que se menciona en la nota 4(i).

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.

La compañía considera que su política de precios para operaciones con partes relacionadas es la correcta y por lo tanto su determinación de impuestos a la utilidad y PTU son adecuados conforme a la legislación fiscal vigente en los años aplicables.

(28) Utilidad por acción-

La utilidad básica por acción por los periodos de 12 meses que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue por \$ 0.835 pesos y \$ 0.815 pesos, respectivamente.

El cálculo al 31 de diciembre de 2019 se basó en la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios por la cantidad de \$ 448,827 pesos y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

circulación de 537,431,806 acciones. El promedio ponderado de acciones ordinarias se determinó considerando, las recompras de acciones del período con base diaria.

El cálculo al 31 de diciembre de 2018 se basó en la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios por la cantidad de \$ 442,261 pesos y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación de 542,523,447 acciones. El promedio ponderado de acciones ordinarias se determinó considerando, las recompras de acciones del período con base diaria.

El Grupo no tiene acciones ordinarias con efectos potenciales dilutivos.

(29) Adquisiciones de negocios-

a) *Adquisición de RedPack-*

El 17 de mayo de 2018, Grupo Traxión llevo a cabo la adquisición del 100% del capital de Redpack. Con la toma de control de Redpack, el Grupo incursionó en el mercado de servicios de mensajería.

Por los siete meses terminados desde la fecha de adquisición al 31 de diciembre de 2018, Redpack contribuyó a los resultados del Grupo con un total de \$532,559 de ingresos y aportó una pérdida neta de \$(36,133).

De haberse producido la adquisición el 1o. de enero de 2018, la Administración estima que los ingresos hubieran sido de \$761,192 mientras que la pérdida del año hubiera ascendido a (\$94,642). Para determinar estas cantidades, la administración asumió que los ajustes al valor razonable que surgieron en la fecha de adquisición hubieran sido los mismos si la adquisición hubiera tenido lugar el 1o. de enero de 2018.

Contraprestación-

La contraprestación pagada se integra de la siguiente forma:

Pago en efectivo y deuda	\$	451,556
		=====

Costos relativos a la adquisición

En el año terminado el 31 de diciembre de 2018, Grupo Traxión incurrió en costos relacionados con la adquisición de Redpack por \$1,978, principalmente relacionados con auditorías de compra, honorarios legales y notariales, los cuales fueron reconocidos en resultados.

Activos y pasivos identificables adquiridos

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

La asignación del costo de adquisición de Redpack a los activos adquiridos y pasivos asumidos a esa fecha, con base en su valor razonable, se presenta en la hoja siguiente.

	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,214
Cuentas por cobrar	157,607
Otras cuentas por cobrar	93,392
Inventarios	17,403
Pagos anticipados	10,912
Propiedad y equipo	67,043
Intangibles y otros activos	16,883
Intangibles identificados en la adquisición:	
Marca	78,053
Software	23,893
Impuestos a la utilidad diferido	<u>13,936</u>
	<u>485,336</u>
Menos:	
Proveedores	125,151
Acreeedores	94,300
Otros impuestos	23,876
Provisiones	58,107
Participación de los trabajadores en la utilidad	3,377
Beneficios a empleados	<u>9,749</u>
	<u>314,560</u>
Activos netos adquiridos	<u>170,776</u>
Contraprestación	<u>451,556</u>
Crédito mercantil	\$ 280,780
	=====

b) Adquisición de Bisonte-

Grupo Traxión obtuvo todas las aprobaciones regulatorias necesarias para la adquisición de Potencia Logística Potosina, S. A. P. I. de C. V. y su subsidiaria Autotransportes el Bisonte, S. A. de C. V. (en adelante conjuntamente se les denomina “Bisonte”), empresas de servicios de carga refrigerada, especializada, transporte de materiales, así como de servicios integrales de logística, carga dedicada e intermodal. Esta adquisición estratégica se llevó a cabo el pasado 2 de octubre de 2018, con la cual, el Grupo expande su oferta hacia los segmentos de carga refrigerada y transporte de materiales, complementando su portafolio de servicios, y consolidando otras operaciones de carga dedicada, intermodal y especializada.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

Contraprestación contingente.

Se reconoce como un pasivo por el precio adicional que Grupo Traxión acordó pagar a los antiguos accionistas por la adquisición de “Bisonte” derivado de su adquisición conforme a lo establecido en el contrato de compraventa de fecha 24 de agosto de 2018. Esta contraprestación contingente se determina con base en el cumplimiento de las condiciones previstas en el contrato de compraventa (con base en la utilidad antes de impuestos, depreciación, amortización e intereses de generado durante 2018 por la adquirida y está limitada hasta por una cantidad de \$180,000, en caso de ejercerse la contraprestación contingente, esta será liquidada conforme a lo que se estableció en el contrato. Esta contraprestación fue pagada en el primer semestre de 2019.

Por los tres meses terminados desde la fecha de adquisición al 31 de diciembre de 2018, Bisonte contribuyó a los resultados del Grupo con un total de \$306,905 de ingresos y aportó una utilidad neta de \$22,740. De haberse producido la adquisición el 1o. de enero de 2018, la administración estima que los ingresos consolidados hubieran sido de \$1,109,674, mientras que la pérdida consolidada del año hubiera ascendido a (\$22,815). Para determinar estas cantidades, la administración asumió que los ajustes al valor razonable que surgieron en la fecha de adquisición hubieran sido los mismos si la adquisición hubiera tenido lugar el 1o. de enero de 2018.

Contraprestación-

La contraprestación pagada se integra de la siguiente forma:

Pago en efectivo y deuda	\$	978,900
		=====

Costos relativos a la adquisición

En el año terminado el 31 de diciembre de 2018, Grupo Traxión incurrió en costos relacionados con la adquisición de Bisonte por \$11,400, principalmente relacionados con auditorías de compra, honorarios legales y notariales, los cuales fueron reconocidos en resultados.

Activos y pasivos identificables adquiridos

La asignación del costo de adquisición de Bisonte a los activos adquiridos y pasivos asumidos a esa fecha, con base en su valor razonable, se presenta en la hoja siguiente.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 37,636
Cuentas por cobrar	152,666
Otras cuentas por cobrar	46,969
Inventarios	6,276
Pagos anticipados	9,074
Propiedad y equipo	875,616
Intangibles y otros activos	18,123
Intangibles identificados en la adquisición:	
Marca	<u>111,715</u>
	<u>1,258,075</u>
Menos:	
Proveedores	84,681
Acreedores	13,400
Vencimientos circulantes de la deuda a largo plazo	5,358
Vencimientos circulantes de arrendamientos capitalizables	14,525
Otros impuestos por pagar	40,464
Provisiones	55,351
Anticipo de clientes	55
Deuda a largo plazo	100,714
Arrendamiento capitalizable a largo plazo	176,665
Beneficios a empleado	13,269
Impuestos diferidos	<u>233,749</u>
	<u>738,231</u>
Activos netos adquiridos	<u>519,844</u>
Contraprestación contingente	180,000
Contraprestación	<u>978,900</u>
Crédito mercantil	\$ <u>639,056</u> =====

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

c) Adquisición de Roncalli-

El 24 de octubre 2018, el Grupo realizó una compra de activos a Transportes Roncalli Lolek, S.A. de C. V. una empresa regional de transporte refrigerado basada en el Bajío. Dichos activos incluyen activos tangibles e intangibles que constituyen una adquisición de un Negocio. Los activos tangibles adquiridos corresponden a una flota de 76 tractocamiones y 108 cajas refrigeradas. Los activos intangibles reconocen la relación con clientes.

Con la toma de control de los activos adquiridos, se incursionó en el mercado de carga especializada- refrigerada.

Por los dos meses terminados el 31 de diciembre de 2018, los activos de Roncalli adquiridos contribuyeron a los resultados del Grupo con un total de \$17,503 de ingresos y aportó una utilidad neta de \$146. De haberse producido la adquisición el 1o. de enero de 2018, la administración estima que los ingresos por este negocio hubieran aumentado los ingresos del Grupo en \$169,627 mientras que la utilidad sería de \$17,080. Para determinar estas cantidades, la administración asumió que los ajustes al valor razonable que surgieron en la fecha de adquisición hubieran sido los mismos si la adquisición hubiera tenido lugar el 1o. de enero de 2018.

Contraprestación-

La contraprestación pagada se integra de la siguiente forma:

Pago en efectivo y deuda	\$	295,000
		=====

Costos relativos a la adquisición

Al 31 de diciembre 2018, la compañía incurrió en costos relacionados con la adquisición de este negocio por \$ 150, principalmente relacionados con auditorías de compra, honorarios legales y notariales, los cuales fueron reconocidos en resultados.

Activos y pasivos identificables adquiridos

La asignación del costo de adquisición a los activos adquiridos y pasivos asumidos a esa fecha, con base en su valor razonable, se presenta en la hoja siguiente.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

	<u>Valor razonable</u>
Propiedad y equipo	\$ 220,500
Relación con clientes	<u>41,900</u>
Total activo antes del crédito mercantil (1)	\$ 262,400 =====
Total Pasivo (1)	-
Activos netos adquiridos (1)	\$ 262,400
Contraprestación pagada y por pagar (2)	295,000
Crédito mercantil	\$ 32,600 =====

- (1) Durante 2019 la administración de la compañía determinó las cifras finales correspondientes a los valores razonables de Activos y pasivos identificables adquiridos quedando como se muestran.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018 la contraprestación pagada fue por \$ 227,500 y pendiente de pago \$ 67,500, los cuales se pagaron durante 2019.

(30) Información por segmentos-

a) Bases de segmentación-

El Grupo cuenta con dos segmentos operativos, los cuales se clasifican por tipo de servicio y debido a la similitud de sus características económicas:

- Transporte de carga y logística, y
- Transporte de personas.

El segmento de Transporte de carga integra los servicios de transporte de carga dedicado, consolidado, almacenaje, paquetería, transporte especializado, etc.; mientras que el segmento de transporte de personas integra los servicios de traslado de personal empresarial, educativo y de turismo.

Los precios que se establecen entre operaciones inter-segmentos se determinan sobre la base de precios equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. Las políticas contables de los segmentos operativos son las mismas que se describen.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

b) Información financiera de los segmentos operativos-

El desempeño de los segmentos operativos se mide basado en la utilidad operativa y la utilidad neta, de cada segmento operativo, ya que la administración considera que dicha información es la más adecuada para la evaluación de los resultados.

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

<u>2019</u>	<u>Transporte De carga</u>	<u>Transporte de personas</u>	<u>Segmentos reportables total</u>
Ingresos por servicios:			
Clientes externos	\$ 7,137,360	4,991,051	12,128,411
Inter-segmento	<u> -</u>	<u> 25,849</u>	<u> 25,849</u>
	7,137,360	5,016,900	12,154,260
	=====	=====	=====
Depreciación y Amortización	\$ 685,801	558,596	1,244,397
Utilidad operativa	621,811	650,563	1,272,374
Utilidad neta	<u>231,440</u>	<u>190,911</u>	<u>422,351</u>
	=====	=====	=====
Total, de activos	\$ 6,293,585	6,882,225	13,175,810
	=====	=====	=====
Total, de pasivos	\$ 3,794,208	4,294,902	8,089,110
	=====	=====	=====
 <u>2018</u>	 <u>Transporte De carga</u>	 <u>Transporte de personas</u>	 <u>Segmentos reportables total</u>
Ingresos por servicios:			
Clientes externos	\$ 5,490,057	3,905,247	9,395,304
Inter-segmento	<u> 142</u>	<u> 7,654</u>	<u> 7,796</u>
	\$ 5,490,199	3,912,901	9,403,100
	=====	=====	=====

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

<u>2018</u>	<u>Transporte De carga</u>	<u>Transporte de personas</u>	<u>Segmentos reportables total</u>
Depreciación y amortización	\$ 376,070	285,473	661,543
Utilidad operativa	499,538	568,403	1,067,942
Utilidad neta	<u>287,033</u>	<u>239,383</u>	<u>526,416</u>
 Total, de activos	\$ 5,938,127	5,852,962	11,791,089
	=====	=====	=====
 Total, de pasivos	\$ 2,036,886	1,080,243	3,117,129
	=====	=====	=====

c) Conciliación de ingresos por segmento operativo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Utilidad neta consolidada</u>		
Utilidad neta por segmentos reportables	\$ 422,351	526,416
Gastos corporativos, netos	<u>26,476</u>	<u>(84,155)</u>
Utilidad neta consolidada	\$ 448,827	442,261
	=====	=====
<u>Activo</u>		
Activos totales por segmentos operativos	\$ 13,175,810	11,791,089
Activos corporativos (principalmente crédito mercantil y marcas)	<u>5,928,529</u>	<u>5,879,144</u>
Activos consolidados	\$ 19,104,339	17,670,233
	=====	=====
<u>Pasivos</u>		
Total, de pasivos por segmentos reportables	\$ 8,089,110	3,117,129
Pasivos corporativos	<u>711,504</u>	<u>4,503,877</u>
Pasivos consolidados	\$ 8,800,614	7,621,006
	=====	=====

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

d) Información por área geográfica-

<u>2019</u>	<u>México</u>	<u>Estados Unidos de América</u>	<u>Total</u>
Ingresos por transporte de carga	\$ 6,955,205	182,155	7,137,360
Ingresos por transporte de personas	<u>5,016,900</u>	<u>-</u>	<u>5,016,900</u>
	\$ 11,972,105	182,155	12,154,260
	=====	=====	=====
<u>2018</u>	<u>México</u>	<u>Estados Unidos de América</u>	<u>Total</u>
Ingresos por transporte de carga	\$ 5,393,344	96,856	5,490,200
Ingresos por transporte de personas	<u>3,912,900</u>	<u>-</u>	<u>3,912,900</u>
	\$ 9,306,244	96,856	9,403,100
	=====	=====	=====

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.

e) Principales clientes-

Debido a que el Grupo provee servicios a un diverso número de clientes, no existe dependencia significativa de algún cliente principal.

(31) Eventos subsecuentes-

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2019.

a) Contingencia Sanitaria por COVID-19.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Miles de pesos)

interior del país para garantizar el abasto, el incremento de la demanda de los clientes de logística de artículos esenciales, así como el mayor uso de los servicios de mensajería derivado del incremento de las compras en línea.

b) Efectos en indicadores financieros.

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

Así mismo las tasas de interés de los bancos centrales a nivel mundial se han visto reducidas con la finalidad de facilitar el crédito e impulsar la economía. En México, el Banco de México efectuó la disminución de 7.0% a 6.5% de la Tasa de Interés Interbancaria a un día.

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

c) Otros eventos

En el mes de marzo de 2020 se efectuó la tercera disposición del crédito a largo plazo correspondiente a la línea de crédito disponible por un monto de \$1,000,000 con una tasa THIE a 28 días, más un margen que oscilará entre 200 y 315 puntos base con vencimiento en 2023
