

Reporte Trimestral 2T24

Ciudad de México, 22 de julio de 2024



Conferencia telefónica

Martes 23 de julio de 2024
10:00 a.m. Ciudad de México
12:00 p.m. New York

Teléfonos de conferencia

Internacional: +1 (973) 528 0011
Estados Unidos: +1 (888) 506 0062
Clave: 993021

Grabación de conferencia

(disponible 2 semanas)
Internacional: +1 (919) 882 2331
Estados Unidos: +1 (877) 481 4010
Clave: 50849

Contactos

Antonio Tejedo a.tejedo@traxion.global
Elba Salcedo e.salcedo@traxion.global
Santiago Gómez s.gomez@traxion.global

ir@traxion.global
+52 55 5046 7900 ext. 3215

Member of

**Dow Jones
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

TRAXIÓN REPORTA INGRESOS TRIMESTRALES POR Ps. 7,369 MILLONES, UN CRECIMIENTO DE 23.2%; EL EBITDA CRECIÓ 8.3% PARA TOTALIZAR Ps. 1,259 MILLONES. AMBAS CIFRAS SON LAS MÁS ALTAS EN LA HISTORIA DE LA COMPAÑÍA. LA UTILIDAD NETA ALCANZÓ Ps. 222 MILLONES, UN CRECIMIENTO DE 98.2%

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

- Los ingresos consolidados alcanzaron Ps. 7,369 millones, un crecimiento de 23.2% comparado con el 2T23.
- El segmento de Logística y Tecnología reportó un crecimiento en los ingresos de 40.5%, y representó 36.8% de la cifra consolidada.
- El EBITDA ajustado consolidado totalizó Ps. 1,259 millones, un crecimiento de 8.3% comparado con el 2T23.
- El margen EBITDA ajustado fue 17.1%, una compresión de 230 puntos base comparado con el 2T23.
- La utilidad neta totalizó Ps. 222 millones, un crecimiento de 98.2% comparado con el mismo período de 2023.
- El CapEx en el 2T24 alcanzó Ps. 672 millones, en línea con el plan de inversiones de TRAXIÓN.
- La flota promedio en operación durante el 2T24 fue de 11,043 unidades.
- La razón de deuda neta sobre EBITDA se ubicó en 2.16x al final del 2T24.
- Nuestras unidades de negocio del segmento de Movilidad de Carga fueron reconocidas en el programa Transporte Limpio de la SEMARNAT por haber evitado en conjunto la emisión de más de 60 mil toneladas de carbono (CO₂), casi el 10% de las emisiones de alcance 1 y 2 de TRAXIÓN, como resultado de nuestra eficiencia en el uso de combustible.

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

MENSAJE DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

Estimados inversionistas,

Me da mucho gusto presentar, una vez más, cifras financieras trimestrales favorables. Destaca que tanto los ingresos consolidados y el EBITDA son las cifras trimestrales más altas de la historia de la compañía. También es importante mencionar que la utilidad neta en el período creció más de 98%. Sin duda, esto representa un gran esfuerzo por parte del equipo de TRAXIÓN, al que me enorgullezco de liderar.

Durante el trimestre hubo algunos cambios que vale la pena resaltar. El primero es que tomamos la decisión de reducir el CapEx de 2024 en aproximadamente Ps. 600 millones. Esto resultará en una cifra de CapEx menor a la anunciada en febrero, y que rondará los Ps. 3,600 millones, en lugar de Ps. 4,200 millones originalmente presupuestados. Es importante mencionar que no esperamos cambios en nuestros objetivos de crecimiento derivado de esta modificación.

TRAXIÓN lleva más de tres años creciendo de forma acelerada. Cuando las empresas se expanden de esa forma, no lo hacen dentro de un marco operativo óptimo, debido a la fuerte demanda de todo tipo de recursos necesarios para dicho crecimiento. Como resultado de lo anterior, nos hemos dado a la tarea de encontrar eficiencias y mejoras para llevar la compañía a su elemento operativo óptimo.

Con esto en mente, hemos analizado diferentes áreas de oportunidad para implementar una serie de eficiencias y mejorar tanto la rentabilidad como los ingresos.

Estas mejoras empezaron con la reducción de las operaciones B2C del servicio de última milla, principalmente los relacionados con paquetería y mensajería. Como ya lo hemos comentado, desde hace aproximadamente 18 meses existe una disrupción de precios en ese mercado en particular, lo que ha ocasionado una reducción significativa en la rentabilidad de este servicio.

Como resultado de lo anterior, y ante la ausencia de un escenario de normalización, tomamos la decisión de reducir una porción significativa de las operaciones de paquetería y mensajería B2C. Enfocaremos recursos e infraestructura al negocio B2B, donde tenemos clientes que requieren soluciones complejas y extensivas, y donde TRAXIÓN goza de una posición competitiva mucho más robusta.

Lo anterior conlleva una serie de gastos no recurrentes, que absorbimos este trimestre, y que continuará en el 3T24. Estimamos que los beneficios de estas eficiencias se vean reflejados a partir del cuarto trimestre de este año, y para fines de 2024 tener un negocio de última milla significativamente más rentable y sano.

Como pueden ver, hemos estado bastante activos este trimestre, y esperamos un cierre de año mucho más dinámico que de costumbre. Como siempre, les agradezco encarecidamente su confianza.

Sinceramente,

Aby Lijtszain

Cofundador y Presidente Ejecutivo

ACTUALIZACIÓN DE GUÍA DE RESULTADOS

- TRAXIÓN confirma su guía de resultados de ingresos y EBITDA para 2024, y presenta una actualización en la cifra de CapEx.
- La Compañía determinó reducir la cifra de CapEx para 2024 en aproximadamente Ps. 600 millones, con lo que se reduce la cifra de Ps. 4,200 millones a Ps. 3,600 millones, sin afectar los objetivos de crecimiento.
- El CapEx estimado para 2024 representará aproximadamente el 12% de los ingresos mientras que en el 2023 representó el 13.8%. Estimamos que esta tendencia continúe en los siguientes años.
- Con este ajuste, se mejoran las métricas de rentabilidad, se privilegian los flujos, y se fortalece el balance, lo que llevará a la compañía a tener una posición de flujo de efectivo neutral, después de ejecutar las inversiones de crecimiento de 2024.
- TRAXIÓN mantendrá su plan de crecimiento y expansión utilizando los flujos de efectivo generados, junto con la capacidad adicional de apalancamiento, siempre por debajo del límite de 2.5x deuda neta sobre EBITDA, por lo que actualmente no existe necesidad, ni la intención de acudir a los mercados de capital por recursos adicionales.

INDICADORES FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Indicadores Financieros	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
Ingresos consolidados	7,369	5,980	23.2%	14,030	11,744	19.5%
Logística y tecnología	2,711	1,929	40.5%	5,127	3,804	34.8%
Movilidad de carga	2,032	1,865	9.0%	3,802	3,673	3.5%
Movilidad de personas	2,626	2,186	20.1%	5,101	4,267	19.5%
Costos totales	5,768	4,541	27.0%	10,962	9,084	20.7%
Gastos generales ¹	1,001	868	15.3%	1,910	1,631	17.1%
Utilidad operativa consolidada	600	571	5.1%	1,158	1,030	12.4%
Depreciación y amortización	634	591	7.3%	1,223	1,124	8.8%
Gastos por reestructura	25	-		25	-	
EBITDA ajustado consolidado²	1,259	1,162	8.3%	2,406	2,153	11.8%
Margen EBITDA ajustado	17.1%	19.4%	(230) pbs	17.1%	18.3%	(120) pbs
Utilidad neta consolidada	222	112	98.2%	361	184	96.2%
Utilidad por acción ³	0.39	0.21	85.7%	0.64	0.35	82.9%
CapEx total	672	882	(23.8)%	1,821	1,355	34.4%
Flujo neto operativo	619	1,196	(48.2)%	1,625	1,633	(0.5)%
Deuda neta / EBITDA	2.16x	2.41x				

Indicadores Operativos	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
Kilómetros recorridos (millones)	191.0	173.2	10.3%	371.0	341.2	8.7%
Movilidad de carga	63.6	61.9	2.7%	124.4	123.7	0.6%
Movilidad de personas	127.4	111.3	14.5%	246.6	217.5	13.4%
Flota promedio (unidades motrices)	11,043	10,275	7.5%	11,005	10,125	8.7%
Movilidad de carga	2,354	2,240	5.1%	2,322	2,251	3.2%
Movilidad de personas	8,240	7,254	13.6%	8,205	7,089	15.7%
Última milla	449	781	(42.5)%	478	785	(39.1)%
Ingreso promedio por kilómetro (Ps./km.)						
Movilidad de carga	31.64	29.17	8.5%	30.39	28.78	5.6%
Movilidad de personas	20.61	19.63	5.0%	20.68	19.62	5.4%
Costo promedio por kilómetro⁴ (Ps./km.)						
Movilidad de carga	22.66	21.69	4.5%	21.55	21.75	(0.9)%
Movilidad de personas	14.72	13.43	9.6%	14.71	13.62	8.0%
Área de almacén 3PL (m ²)	709,998	755,281	(6.0)%	750,712	751,959	(0.2)%
Ingreso por m ²	263.9	224.1	17.7%	252.6	211.30	19.5%
Costo por m ²	189.2	158.4	19.4%	182.3	147.85	23.3%

1 Incluyen gastos generales y estimación de cuentas incobrables en los tres segmentos de negocio.

2 No incluye Ps. 25 millones de gastos no recurrentes.

3 Para calcular la utilidad por acción, se utilizó el siguiente promedio ponderado de acciones en circulación excluyendo recompras: 2T24: 567,774,985 acciones; 2T23: 529,268,290 acciones; 6M24 567,782,745 acciones; y 6M23 529,268,290 acciones.

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

Cifras en millones de pesos excepto datos por acción y por kilómetro.

ANÁLISIS DE RESULTADOS

TRAXIÓN reporta ingresos por Ps. 7,369 millones, un incremento de Ps. 1,389 millones, que representa un crecimiento de 23.2% comparado con el 2T23. Lo anterior se debe principalmente a una expansión de 40.5% en los ingresos del segmento de Logística y Tecnología, siendo esta división la de mayor contribución a los ingresos consolidados, así como un crecimiento de 20.1% en los ingresos del segmento de Movilidad de Personas.

Los costos totales muestran una variación en el rubro de combustible, que se debe principalmente a cambios operativos y reubicaciones tanto de la flota de carga como en la de movilidad de personas, que generó volumen de kilómetros vacíos, así como costos preoperativos de puesta en marcha de nuevas operaciones.

De igual forma, el costo de instalaciones, servicios y suministros muestra un incremento de 42.5% debido a la tercerización de servicios en el segmento de Logística y Tecnología, y que va en línea con el crecimiento de la división. El resto de los costos se comportó de manera normal, en línea con la actividad del negocio en el período.

Todo lo anterior, junto con las eficiencias de última milla, resultó en un crecimiento de 8.3% en el EBITDA ajustado, y ubicó el margen consolidado en 17.1%.

La utilidad neta alcanzó Ps. 222 millones, un crecimiento de 98.2% comparado con el mismo período de 2023.

El segmento de Logística y Tecnología registró un incremento de Ps. 782 millones para alcanzar Ps. 2,711 millones, lo que representa 36.8% de los ingresos consolidados, y un crecimiento de 40.5% comparado con el 2T23, en línea con los planes de expansión de la compañía. Lo anterior se debe principalmente al crecimiento en ingresos de TRAXPORTA, nuestro bróker y marketplace digital, así como los servicios de almacén 3PL.

Los ingresos del segmento se integraron de la siguiente forma: servicios logísticos 3PL: 40%; marketplace y bróker de carga (TRAXPORTA): 20%; Servicios y soluciones de última milla: 32%; Intermodal 8%.

Plan de eficiencias en la vertical de Última Milla

Después de operar varios trimestres dentro de un panorama competitivo complicado, y sin señales de normalización en el mercado, en el 2T24 TRAXIÓN tomó la decisión de reducir significativamente el servicio de paquetería y mensajería B2C de última milla.

Con esta eficiencia, TRAXIÓN fortalecerá el servicio B2B, que se enfoca en atender clientes, principalmente del sector de e-commerce, que requieren soluciones de última milla mucho más extensas y complejas, y donde TRAXIÓN goza de una posición competitiva mucho más robusta.

Dicha medida resultó en gastos por reestructura por aproximadamente Ps. 25 millones en el trimestre, y se espera incurrir en gastos adicionales durante el 3T24; sin embargo, los beneficios de estos cambios serán más visibles en el cuarto trimestre de 2024.

Por su parte, el incremento en los costos del segmento se debe a la reconfiguración de los servicios de última milla mencionados anteriormente, como parte de los procesos de cierre y suspensión de operaciones.

Logística y Tecnología	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
Ingresos	2,711	1,929	40.5%	5,127	3,804	34.8%
Costos	2,448	1,648	48.5%	4,651	3,351	38.8%
Gastos generales	271	277	(2.2)%	489	478	2.3%
Utilidad de operación	(8)	4	(300.0)%	(13)	(25)	(48.0)%
EBITDA ajustado ⁵	194	165	17.6%	366	297	23.2%
Margen EBITDA	7.2%	8.6%	(140) pbs	7.1%	7.8%	(67) pbs
Flota de última milla (unidades)	449	781	(42.5)%	478	785	(39.1)%
Área de almacén (m ²)	709,998	755,281	(6.0)%	750,712	751,959	(0.2)%
Ingreso promedio por m ² (Ps.) ⁶	263.9	224.1	17.7%	252.6	211.30	19.5%
Costo promedio por m ² (Ps.)	189.2	158.4	19.4%	182.3	147.85	23.3%

⁵ No incluye Ps. 25 millones de gastos no recurrentes.

⁶ Ingreso y costo promedio por metro cuadrado no consideran algunas operaciones de la división farmacéutica, que por su nivel de madurez podrían distorsionar temporalmente las cifras.

El segmento de Movilidad de Carga registró un incremento de Ps.167 millones para totalizar Ps. 2,032 millones, un crecimiento de 9.0% comparado con el 2T23. Esto se debe principalmente a un incremento de 8.5% en el ingreso por kilómetro, como resultado de la operación de circuitos más especializados con mejores tarifas.

De igual forma, durante el trimestre se dieron varios fenómenos naturales que afectaron la región noreste del país, causando cierres temporales en la frontera de Nuevo Laredo así como en las operaciones de Monterrey, que resultó en una disrupción en los servicios transfronterizos de carga durante algunos días. Lo anterior tuvo una afectación en los ingresos del segmento, manteniendo la estructura de gastos fijos de la división, lo que afectó el margen EBITDA por debajo de 21%.

Movilidad de Carga	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
Ingresos	2,032	1,865	9.0%	3,802	3,673	3.5%
Costos	1,443	1,397	3.3%	2,684	2,770	(3.1)%
Gastos generales	365	273	33.7%	686	530	29.4%
Utilidad de operación	224	195	14.9%	432	373	15.8%
EBITDA	417	396	5.3%	790	748	5.6%
Margen EBITDA	20.5%	21.2%	(71) pbs	20.8%	20.4%	41 pbs
Kilometraje (millones)	63.6	61.9	2.7%	124.4	123.7	0.6%
Flota promedio (unidades motrices)	2,354	2,240	5.1%	2,322	2,251	3.2%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	31.64	29.17	8.5%	30.39	28.78	5.6%
Costo promedio por km. (Ps.)	22.66	21.69	4.5%	21.55	21.75	(0.9)%

El segmento de Movilidad de Personas registró un aumento de Ps. 440 millones para alcanzar Ps. 2,626 millones, lo que representa un crecimiento de 20.1% comparado con el mismo período de 2023, y se debe principalmente a una combinación entre crecimiento de flota, volumen de kilómetros e ingreso por kilómetro.

Por su parte los costos muestran un incremento mayor al de los ingresos y se debe principalmente a la puesta en marcha de nuevos negocios, incluyendo el inicio de operaciones en algunas ciudades. Todo lo anterior resultó en costos pre-operativos por el crecimiento natural de la división, lo que llevó el EBITDA a crecer 12.2% con una compresión temporal de 172 puntos base en el margen. Estas nuevas operaciones reflejan las inversiones realizadas, más no la totalidad de los beneficios.

Movilidad de Personas	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
Ingresos	2,626	2,186	20.1%	5,101	4,267	19.5%
Costos	1,876	1,495	25.5%	3,627	2,963	22.4%
Gastos generales	354	332	6.6%	687	608	13.0%
Utilidad de operación	396	359	10.3%	787	696	13.1%
EBITDA	642	572	12.2%	1,266	1,094	15.7%
Margen EBITDA	24.4%	26.2%	(172) pbs	24.8%	25.6%	(82) pbs
Kilometraje (millones)	127.4	111.3	14.5%	246.6	217.5	13.4%
Flota promedio (unidades motrices)	8,240	7,254	13.6%	8,205	7,089	15.7%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	20.61	19.63	5.0%	20.68	19.62	5.4%
Costo promedio por km. (Ps.)	14.72	13.43	9.6%	14.71	13.62	8.0%

TRAXIÓN

LIFE IN MOTION

Costos Totales	2T24	2T23	Δ%	6M24	6M23	Δ%
Combustible	879	690	27.5%	1,647	1,520	8.3%
% de ingresos	11.9%	11.5%		11.7%	12.9%	
Costo laboral	1,417	1,202	17.9%	2,783	2,339	19.0%
% de ingresos	19.2%	20.1%		19.8%	19.9%	
Peajes	255	231	10.4%	496	446	11.2%
% de ingresos	3.5%	3.9%		3.5%	3.8%	
Mantenimiento de flota	379	297	27.7%	727	599	21.4%
% de ingresos	5.1%	5.0%		5.2%	5.1%	
Instalaciones, servicios y suministros	2,286	1,604	42.5%	4,254	3,200	32.9%
% de ingresos	31.0%	26.8%		30.3%	27.2%	
Depreciación y amortización	551	517	6.6%	1,055	980	7.6%
% de ingresos	7.5%	8.6%		7.5%	8.3%	
Costos totales	5,768	4,541	27.0%	10,962	9,084	20.7%
% de ingresos	78.3%	75.9%		78.1%	77.4%	

Resultado Integral de Financiamiento	2T24	2T23	6M24	6M23
Gasto por interés	(408)	(383)	(772)	(737)
Utilidad (pérdida) cambiaria	56	(42)	36	(79)
Efecto en instrumentos financieros	11	14	24	37
Ingresos por interés	14	16	35	27
Otros	(8)	(14)	(18)	(20)
Resultado integral de financiamiento	(335)	(409)	(695)	(772)

Flujo de Efectivo por Actividades de Operación	2T24	2T23	Δ\$	6M24	6M23	Δ\$
Utilidad neta consolidada	222	112	110	361	184	177
Gasto por impuestos a la utilidad	44	51	(7)	102	74	28
Depreciación y amortización	634	591	43	1,223	1,124	99
Cuentas por cobrar	8	19	(11)	24	28	(4)
Intereses a cargo	414	395	19	787	754	33
Otros costos financieros	(24)	(29)	5	(56)	(61)	5
Pérdida (utilidad) por venta de equipo	20	16	4	42	20	22
Pérdida (utilidad) cambiaria no realizada	(31)	(44)	13	(26)	(42)	16
Flujo Antes de Capital de Trabajo	1,287	1,111	176	2,457	2,081	376
Capital de Trabajo	(668)	85	(753)	(832)	(448)	(384)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	619	1,196	(577)	1,625	1,633	(8)

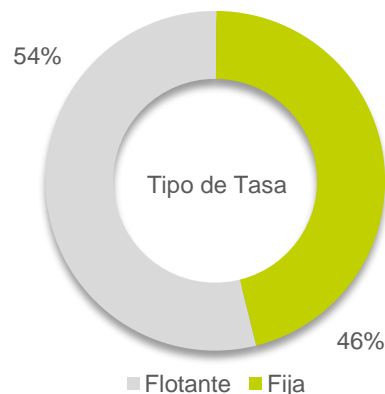
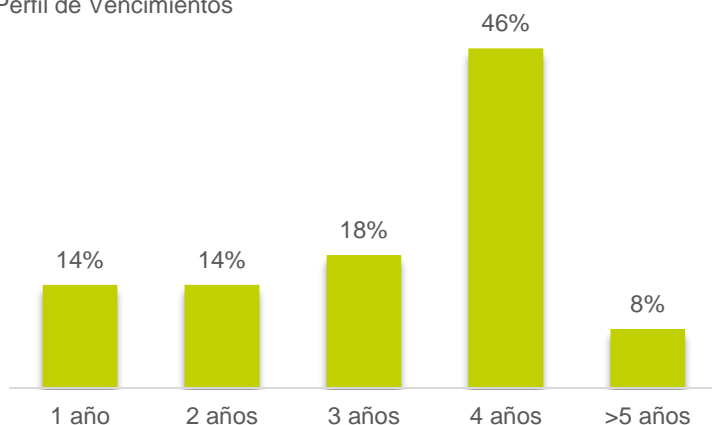
CapEx	2T24				6M24			
	Expansión	Renovación	Total	%	Expansión	Renovación	Total	%
Movilidad de carga	126	39	165	24.6%	199	147	346	19.0%
Logística y tecnología	18		18	2.7%	90		90	5.0%
Movilidad de personas	489		489	72.7%	1,385		1,385	76.0%
Total	633	39	672		1,674	147	1,821	

PERFIL DE LA DEUDA

Desglose de Deuda	2T24	2T23	Δ\$	Δ%
Deuda a corto plazo	1,585	1,284	301	23.4%
Arrendamiento capitalizable a corto plazo	78	149	(71)	(47.7)%
Deuda a largo plazo	9,714	9,343	371	4.0%
Arrendamiento capitalizable a largo plazo	39	119	(80)	(67.2)%
Deuda total	11,416	10,895	521	4.8%
Efectivo ⁷	976	1,097	(121)	(11.0)%
Deuda neta	10,440	9,798	642	6.6%

Razones de Apalancamiento	2T24
Deuda total / EBITDA UDM ⁸	2.37x
Deuda neta ⁹ / EBITDA UDM	2.16x
Deuda total / Capital contable	0.80x

Perfil de Vencimientos



ASG – SOSTENIBILIDAD

En TRAXIÓN contamos con una estrategia ASG integral y robusta basada en cuatro ejes rectores: Gobernanza, Personas, Planeta y Rentabilidad; la cual es reconocida año tras año por las más prestigias plataformas calificadoras en materia ASG. Lo invitamos a conocer más detalles a lo largo de esta sección.

Buscamos mitigar nuestro impacto al medio ambiente y nuestra contribución al cambio climático ofreciendo soluciones de transporte y logística eficientes en el uso de los recursos. Para ello:

- Renovamos constantemente nuestra flota y realizamos exhaustivos programas de mantenimiento, para disponer siempre de unidades motrices en óptimas condiciones.
- Potenciamos el uso de tecnología de vanguardia en los procesos, flota y almacenes (propios y aquellos que gestionamos de terceros). Todo esto incluye sistemas avanzados de telemetría, que permiten monitorear el consumo de combustible de nuestras unidades motrices y los hábitos de manejo de nuestros operadores, los cuales afectan directa y significativamente el rendimiento del combustible.

⁷ Incluye efectivo, equivalentes, e inversiones en acciones.

⁸ Deuda total y EBITDA últimos 12 meses, basado en la definición de deuda como lo determina el crédito sindicado.

⁹ Incluye el efecto de los instrumentos financieros derivados.

- Capacitamos constantemente a nuestros operadores en manejo ecoeficiente y su compensación cuenta con un componente variable ligado al buen rendimiento del combustible.
- Colaboramos con proveedores para pruebas de motores, tecnologías y combustibles más amigables con el medio ambiente.

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

Como prueba ello, en el 2024, todas nuestras unidades de negocio del segmento de Movilidad de Carga, Auto Express Frontera Norte (AFN), Grupo SID Carga (SUVI), Transportadora Egoba, Autotransportes El Bisonte (El Bisonte) y Muebles y Mudanzas (MYM) fueron galardonadas con los distintivos de “Buen Desempeño Ambiental” (AFN y SUVI), “Muy Buen Desempeño Ambiental” (MYM) y “Excelente Desempeño Ambiental” (Egoba y El Bisonte) en el programa voluntario Transporte Limpio de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT) por haber reducido en conjunto más de 60 mil toneladas de dióxido de carbono (CO2), que representan casi el 10% de las emisiones de alcance 1 y 2 de TRAXIÓN, como resultado de las estrategias y acciones de eficiencia mencionadas

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

Métricas ¹⁰	Unidad de Medida	2018	2019	2020	2021	2022	2023	1T24	2T24
Rendimiento de Combustible ¹¹	km/l	3.45	3.57	3.70	3.49	3.48	3.49	3.54	3.46
Intensidad en el Consumo de Combustible	l/km	0.29	0.28	0.27	0.29	0.29	0.29	0.28	0.29
Intensidad de Emisiones de GEI ¹² (Alcance 1)	tCO ₂ eq/1,000 km	0.84	0.83	0.80	0.79	0.79	0.80	0.79	0.80

Alineamos nuestro Informe Integrado a los marcos y estándares líder en materia de divulgación de información ASG: Sustainability Accounting Standards Board (SASB), Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) y Global Reporting Initiative (GRI), por lo que estamos preparados para reportar de acuerdo con los estándares del International Sustainability Standards Board (ISSB).

Buscamos maximizar nuestra contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), y estamos comprometidos con la implementación de los 10 Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Reportamos y divulgamos información ASG a través de dos de las plataformas de información líder internacionales: Corporate Sustainability Assessment de Standard & Poor's (S&P-CSA) y Carbon Disclosure Project (CDP); así como en Bloomberg ESG.

TRAXIÓN forma parte del índice S&P/BMV Total México ESG, colocándonos entre las empresas más prestigiosas y reconocidas por sus esfuerzos y logros ESG en México. Asimismo, formamos parte del índice regional Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance, que califica el desempeño de empresas líderes de Chile, Colombia, México y Perú en materia ASG. TRAXIÓN es una de solo cuatro compañías del sector transporte incluidas en el índice.

TRAXIÓN esta certificada en el cumplimiento de las normas ISO 37001 “Sistema de Gestión Anticorrupción” e ISO 19600 “Sistema de Gestión de Cumplimiento en materia Fiscal y de Prevención de Lavado de Dinero (PLD)”, reafirmando nuestro compromiso en la materia.

Avances en materia de diversidad de género:

Nos entusiasma comunicar la incorporación de dos mujeres más al Consejo de Administración de TRAXIÓN, alcanzando así un 20% de participación de mujeres en este órgano (3 de 15), en línea con nuestro fuerte compromiso en materia de diversidad de género y cumpliendo anticipadamente con la meta establecida en el 2022 para el 2025.

Estamos implementando un programa para incrementar el número de mujeres en posiciones operativas, el cual atiende de manera puntual los desafíos presentes en todas las etapas del proceso de atracción, desarrollo y retención de talento. Al cierre del segundo

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

11 Los indicadores de rendimiento e intensidad están basados en nuestro consumo de diésel, ya que anualmente este representa un 95% de nuestro consumo energético total. Asimismo, nuestras estrategias de eficiencia se centran en el consumo de este combustible.

12 Diésel, gasolina y gas natural, con base en poderes caloríficos de 2022.

trimestre de 2024, TRAXIÓN contribuyó a formar a cerca de 60 mujeres operadoras sin experiencia previa, directamente o en alianza con terceros.

Avances en materia de tecnologías limpias y combustibles alternativos:

En línea con la estrategia y el compromiso de TRAXIÓN con la sostenibilidad y el planeta, seguimos evaluando y mapeando la disponibilidad en el mercado y la factibilidad tecno-económica de combustibles alternativos para nuestra operación, especialmente biometano e hidrógeno: En el segundo trimestre, iniciamos pruebas con biometano en un autobús de transporte de personas. El biometano tiene la misma composición química que el gas natural, pero no emite carbono adicional a la atmósfera, lo que ayuda a reducir el calentamiento global.

En el transcurso del primer trimestre iniciamos pruebas con el primer autobús en México 100% eléctrico cero emisiones para el transporte escolar y de personal.

Estamos incorporando a la flota de última milla camionetas eléctricas cero emisiones. Así, nuestra empresa farmacéutica Medistik es el primer operador logístico en México en emplear una camioneta eléctrica refrigerada para el transporte de insumos de la salud, validada bajo los protocolos más estrictos de la industria.

Calificaciones ASG:

En el cuestionario Carbon Disclosure Project (CDP) 2023 en materia de Cambio Climático, incrementamos nuestra calificación dos niveles de "C" a "B". Esta calificación se encuentra en el nivel de Management - Taking Coordinated Action on Climate Issues, cuatro niveles por arriba de la media del sector de transporte a nivel mundial; y dos niveles por arriba de la media global y de la media regional de Norteamérica. CDP es la plataforma internacional de divulgación ambiental más reconocida en el mundo, al proporcionar información relevante a inversionistas, empresas y gobiernos. Lo invitamos a conocer nuestro scorecard en la siguiente liga:

https://43725142.fs1.hubspotusercontent-na1.net/hubfs/43725142/docs-sostenibilidad/CDP_Scorecard_2023_ES.pdf

En 2023 TRAXIÓN obtuvo una calificación de 52 en el cuestionario Corporate Sustainability Assessment (CSA) de S&P, colocándonos en el 11% de empresas mejor puntuadas en la industria a nivel global, y 26 puntos por encima del promedio en la industria. El cuestionario permite comparar el desempeño de la empresa en una amplia gama de criterios ASG relevantes para el creciente número de inversionistas enfocados en la sostenibilidad, de acuerdo con la base de datos de sostenibilidad más reconocida en el mundo de los índices. Lo invitamos a conocer más detalles al respecto en la siguiente liga:

https://43725142.fs1.hubspotusercontent-na1.net/hubfs/43725142/docs-sostenibilidad/CSA_Scorecard_2023_PDF_ES.pdf

En la evaluación de sostenibilidad de EcoVadis 2023 obtuvimos una puntuación de 60/100, incrementando 4 puntos, por lo que fuimos premiados por segunda vez con la Medalla de Plata EcoVadis. Este logro, nos coloca en el 25% de empresas mejor puntuado en nuestro sector. EcoVadis evalúa la sostenibilidad de los proveedores de más de 90,000 empresas en todo el mundo. La evaluación se centra en cuatro temas: medio ambiente; ética; prácticas laborales y derechos humanos; y compras sostenibles. El certificado de la evaluación se puede consultar en:

https://43725142.fs1.hubspotusercontent-na1.net/hubfs/43725142/docs-sostenibilidad/EcoVadis_Certificado_2023_ESP.pdf

Marcos y estándares de reporte



Calificaciones y transparencia



COBERTURA DE ANALISTAS

Institución	Analista	Contacto
Actinver	Ramón Ortiz	rortiz@actinver.com.mx
Bank of America	Carlos Peyrelongue	carlos.peyrelongue@bofa.com
Barclays	Pablo Monsiváis, CFA	pablo.monsivais@barclays.com
BBVA	Pablo Abraham	pablo.abraham@bbva.com
BTG Pactual	Fernanda Recchia	fernanda.recchia@btgpactual.com
Citi	Stephen Trent	stephen.trent@citi.com
Jefferies	Alejandro Demichelis	ademichelis@jefferies.com
JP Morgan	Guilherme Mendes	guilherme.g.mendes@jpmorgan.com
Miranda – Vector	Martín Lara	martin.lara@miranda-gr.com
Santander	Pablo Ricalde	paricalde@santander.com.mx

SOBRE TRAXIÓN

TRAXIÓN es la empresa líder de transporte y logística en México. Ofrece soluciones integrales a través del portafolio de servicios más amplio y diverso del país. La plataforma de TRAXIÓN opera tres segmentos de negocio: movilidad de carga, logística y tecnología, y movilidad de personas. La Compañía cuenta con 10 marcas reconocidas por su liderazgo en los diferentes nichos de negocio en los que participa. TRAXIÓN se estableció en 2011 y cerró el 2T24 con una flota promedio de 11,043 unidades motrices, 709,998 metros cuadrados de espacio de almacén logístico 3PL, presencia nacional, una cartera de más de 1,300 clientes, y más de 22,000 colaboradores. Entre las ventajas competitivas más importantes de TRAXIÓN destacan: un equipo administrativo experimentado y comprometido, utilización de tecnologías de última generación, es único consolidador en un sector altamente fragmentado, única empresa institucional dentro de una industria dominada por empresas familiares, con un portafolio de servicios premium diversificado, relaciones de largo plazo con clientes y proveedores, y visión anticipada de mercado.

Logística y Tecnología

En este segmento, TRAXIÓN provee soluciones logísticas a lo largo de toda la cadena de suministro a través de plataformas digitales y aplicaciones tecnológicas y un enfoque asset light. Entre los servicios que ofrece están: soluciones logísticas integrales 4PL, manejo de almacenes 3PL, servicios de última milla, paquetería y mensajería, y brokerage de carga, servicios intermodales ferroviarios, entre otros. Al cierre del 2T24 operaba más de 709,998 metros cuadrados de almacén 3PL y una flota de última milla integrada por 449 unidades.

Movilidad de Carga

El segmento de movilidad de carga provee soluciones integrales de carga. Entre los servicios que presta la Compañía destacan: carga dedicada, carga consolidada (LTL), carga intermodal, carga refrigerada, carga internacional y cruces fronterizos, transporte de petroquímicos, mudanza, y transporte especializado. Operamos una plataforma de 5 marcas de alto reconocimiento como Transportadora EGOBA, Muebles y Mudanzas MYM, Grupo SID, Auto Express Frontera Norte, y Autotransportes El Bisonte. TRAXIÓN cuenta con una de las flotas más modernas, diversas y flexibles de la industria, compuesta por un promedio de 2,354 unidades motrices al cierre del 2T24.

Movilidad de Personas

El segmento de transporte escolar y de personal provee servicios de transporte de personal a corporativos, parques industriales y hoteles, así como transporte de estudiantes a escuelas y universidades, y servicios de turismo a grupos. A través de su subsidiaria LIPU, TRAXIÓN opera una plataforma centralizada bajo contratos dedicados o servicio spot y la flota más grande y moderna de México compuesta por un promedio de 8,240 unidades motrices al cierre del 2T24.

BALANCE GENERAL (cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2024	2023
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	976,309	1,379,799
Cuentas por cobrar, neto	5,417,364	4,340,114
Activos por impuestos a la utilidad	182,117	234,166
Otros activos por impuestos	760,923	940,166
Otras cuentas por cobrar, neto	572,618	492,173
Inventarios, neto	202,341	163,412
Pagos anticipados	472,182	256,840
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	31,634	31,000
Total de activo circulante	8,615,488	7,837,670

Activo no circulante:		
Pagos anticipados a largo plazo	220,110	159,954
Equipo de transporte y maquinaria, neto	15,772,530	14,321,811
Activo por derecho de uso, neto	1,299,221	1,386,262
Inversiones permanentes	263,024	179,373
Crédito mercantil	5,305,096	5,291,841
Activos intangibles y otros activos, neto	2,151,287	2,184,147
Depósitos en garantía	109,219	102,880
Instrumentos financieros derivados	11,034	20,245
Impuestos a la utilidad diferidos	542,401	491,028
Total de activos no circulantes	25,673,922	24,137,541

Total de activo	34,289,410	31,975,211
------------------------	-------------------	-------------------

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2024	2023
Pasivo circulante:		
Venc. circulante de deuda a largo plazo	1,484,734	986,991
Deuda bursátil circulante	100,000	100,000
Obligaciones por arrendamiento capitalizable	77,838	102,477
Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a corto plazo	485,238	524,475
Proveedores	1,924,512	1,629,662
Acreedores	1,832,726	1,326,868
Otros impuestos por pagar	841,221	923,960
Provisiones	1,261,279	981,306
Impuesto a la utilidad	71,651	73,859
Participación de trabajadores en utilidad	60,673	87,686
Anticipos de clientes	23,185	73,539
Total de pasivo circulante	8,163,057	6,810,823

Pasivo no circulante:		
Deuda bancaria a largo plazo ¹³	7,214,128	6,597,426
Deuda bursátil a largo plazo ¹³	2,500,000	2,500,000
Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo ¹³	38,958	68,510
Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a largo plazo	604,807	584,055
Acreedores a largo plazo	69,781	60,641
Instrumentos financieros derivados	-	2,549
Beneficios a empleados	119,962	119,860
Impuestos a la utilidad diferidos	1,384,622	1,329,887
Total del pasivo no circulante	11,932,258	11,262,928
Total del pasivo	20,095,315	18,073,751

Capital contable:		
Capital social	9,976,506	10,043,319
Prima en suscripción de acciones	135,944	135,944
Reserva legal	99,602	85,549
Pérdidas actuariales	(4,489)	(7,285)
Ganancias por instrumentos financieros derivados	27,588	33,592
Efecto por conversión	(1,388)	(3,031)
Otras cuentas de capital	(184,740)	(184,740)
Resultados acumulados	4,143,667	3,800,308
Total del capital contable participación controlada	14,192,690	13,903,656
Participación no controlada	1,405	(2,196)
Total del capital contable	14,194,095	13,901,460

Total del pasivo y capital contable	34,289,410	31,975,211
--	-------------------	-------------------

¹³ Excluye vencimientos circulantes

ESTADO DE RESULTADOS (cifras en miles de pesos)

	<u>2T24</u>	<u>2T23</u>	$\Delta\%$	<u>6M24</u>	<u>6M23</u>	$\Delta\%$
Ingresos por servicios:						
Ingresos por fletes (carga)	2,031,686	1,865,072	8.9%	3,801,602	3,672,789	3.5%
Servicios de logística	2,710,721	1,929,103	40.5%	5,127,129	3,804,442	34.8%
Ingresos de personal	2,626,169	2,185,516	20.2%	5,101,025	4,267,282	19.5%
Total de ingresos de operación	7,368,576	5,979,691	23.2%	14,029,756	11,744,513	19.5%
Costos totales	5,767,750	4,540,519		10,961,649	9,083,671	
Utilidad bruta	1,600,826	1,439,172	11.2%	3,068,107	2,660,842	15.3%
Gastos generales	1,024,004	811,871		1,971,512	1,623,375	
Estimación de cuentas incobrables	7,510	18,611		24,181	27,896	
Otros (ingresos) gastos, neto	(30,742)	37,317		(85,792)	(20,099)	
Utilidad de operación	600,054	571,373	5.0%	1,158,206	1,029,670	12.5%
Ingreso (costo) financiero:						
Gastos por intereses	(407,627)	(383,109)		(771,543)	(736,756)	
Costo financiero del plan de beneficios definidos	(1,347)	(1,393)		(2,700)	(2,779)	
Otros costos financieros	(6,797)	(12,372)		(15,422)	(17,204)	
Utilidad (pérdida) en cambios, neta	56,240	(41,842)		36,331	(78,739)	
Efecto de valuación de instrumentos financieros	11,405	14,428		23,526	36,898	
Ingresos por intereses	14,252	15,628		35,007	26,706	
Costo financiero, neto	(333,874)	(408,660)		(694,801)	(771,874)	
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	266,180	162,713	63.6%	463,405	257,796	79.8%
Impuesto a la utilidad:						
Sobre base fiscal	51,287	52,957		98,869	75,486	
Diferidos	(7,358)	(2,102)		3,523	(1,791)	
Total de impuesto a la utilidad	43,929	50,855		102,392	73,695	
Utilidad (pérdida) neta consolidada	222,251	111,858	98.7%	361,013	184,101	96.1%

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (cifras en miles de pesos)

	2T24	2T23	6M24	6M23
Flujo de efectivo de actividades de operación:				
Utilidad neta consolidada	222,251	111,858	361,013	184,101
Depreciación y amortización	633,919	591,010	1,222,829	1,123,549
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	7,510	18,611	24,181	27,896
Impuestos a la utilidad	43,929	50,855	102,392	73,695
Pérdidas (utilidad) en cambios no realizada	(30,586)	(44,287)	(25,630)	(42,469)
Gasto por intereses, neto	400,172	379,853	751,958	727,254
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria	19,604	15,928	41,964	19,645
Otras partidas virtuales	(10,058)	(13,035)	(20,826)	(34,119)
Flujo antes de variaciones al capital de trabajo	1,286,741	1,110,793	2,457,881	2,079,552
Cuentas por cobrar a clientes	(487,758)	30,022	(1,101,431)	(440,474)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	9,390	-	1,945
Otros activos circulantes	25,753	(81,594)	(59,723)	(312,292)
Impuestos por pagar	(52,627)	20,059	(99,863)	(59,081)
Proveedores	(237,821)	(133,169)	294,850	(221,514)
Pasivos acumulados	16,161	170,841	267,332	708,587
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	(9,146)	-	12
Anticipo de clientes	(17,692)	(7,501)	(50,354)	(14,611)
Otros impuestos por pagar	86,377	86,464	(82,739)	(110,367)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	619,134	1,196,159	1,625,953	1,631,757
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión:				
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(672,050)	(881,780)	(1,819,658)	(1,355,094)
Otros activos y pasivos netos	(26,217)	(57,677)	(58,106)	10,650
Otros cobros (pagos) por vender (adquirir) capital o instrumentos de deuda de otras entidades	(33,070)	(2,777)	(83,651)	(13,647)
Intereses ganados	14,252	15,628	35,007	26,706
Flujos netos de efectivo generados de actividades de inversión	(717,085)	(926,606)	(1,926,408)	(1,331,385)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento:				
Pagos de deuda bancaria	(715,504)	(630,011)	(905,640)	(3,232,360)
Compraventa de acciones	(28,275)	(115,911)	(66,813)	(226,444)
Pagos de arrendamiento capitalizable	(27,379)	(31,302)	(54,191)	(62,146)
Cobros por instrumentos financieros derivados	-	-	(2,549)	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	11,405	11,556	23,526	26,359
Préstamos obtenidos de bancos	1,257,397	1,217,617	2,008,467	4,287,352
Pagos de arrendamiento	(163,633)	(192,297)	(388,026)	(389,239)
Intereses pagados	(331,461)	(307,889)	(717,809)	(738,423)
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	2,550	(48,237)	(103,035)	(334,901)
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes	(95,401)	221,316	(403,490)	(34,529)
Efectivo y equivalentes al inicio del período	1,071,395	738,559	1,379,799	996,222
Efecto de revaluación sobre el efectivo	315	(1,397)	-	(3,215)
Efectivo y equivalentes al final del período	976,309	958,478	976,309	958,478

