

TRAXIÓN

VIDA EN MOVIMIENTO

Reporte Trimestral

4T23 & 2023

Ciudad de México, 26 de febrero de 2024

Member of

**Dow Jones
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

Conferencia Telefónica

Martes 27 de febrero de 2024
10:00 a.m. Ciudad de México
11:00 a.m. Nueva York

Número para conferencia

Internacional: +1 (973) 528 0011
Estados Unidos: +1 (888) 506 0062
Código: 124401

Grabación de conferencia

(disponible dos semanas)
Internacional: +1 (919) 882 2331
Estados Unidos: +1 (877) 481 4010
ID: 49774

Contacto

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

TRAXIÓN REPORTA INGRESOS POR Ps. 6,673 MILLONES, UN CRECIMIENTO DE 21.6%; EL EBITDA ALCANZÓ Ps. 1,222 MILLONES, UN INCREMENTO DE 27.2%, ESTO REPRESENTA LAS CIFRAS TRIMESTRALES MÁS ALTAS DE LA HISTORIA DE LA COMPAÑÍA

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

- **Los ingresos consolidados** totalizaron Ps. 6,673 millones en el trimestre y Ps. 24,807 millones en el año, un crecimiento de 21.6%, y de 22.1%, respectivamente, comparado con los mismos períodos de 2022.
- **El segmento de logística y tecnología** reportó crecimientos en ingresos de 35.0% en el 4T23 y de 41.7% en 2023, derivado principalmente avance y penetración de las aplicaciones tecnológicas, así como de las operaciones de la vertical farmacéutica.
- **Los costos totales** mostraron una eficiencia de 470 puntos base en el 4T23, y de 240 puntos base en 2023, como porcentaje de los ingresos, comparado con los mismos períodos de 2022.
- **El EBITDA consolidado** totalizó Ps. 1,222 millones en el trimestre y Ps. 4,549 millones en el año, un crecimiento de 27.2% y 26.4%, respectivamente, con respecto a los mismos períodos de 2022.
- **El margen EBITDA** se ubicó en 18.3% tanto en el 4T23 como en el año.
- **La utilidad neta** totalizó Ps. 209 millones en el 4T23 y Ps. 639 millones en 2023, un crecimiento de 26.3% comparado con 2022.
- **El flujo neto de efectivo de actividades de operación** totalizó Ps. 1,307 millones en el 4T23 y Ps. 3,424 millones en 2023.
- **El CapEx** ascendió a Ps. 956 millones en 4T23, y Ps. 3,434 millones en 2023.
- **La razón deuda neta sobre EBITDA** se ubicó en 1.96x, al cierre de 2023.
- **La flota promedio** en operación durante el 4T23 fue 10,669 unidades motrices.

MENSAJE DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

Estimados inversionistas,

Por sexto año consecutivo, TRAXIÓN entrega resultados sobresalientes, cifras financieras y operativas récord, y continúa cumpliendo con los objetivos comunicados al mercado. 2023 fue un año de demanda, actividad operativa, y expansión sin precedentes, en el que se lograron capitalizar varias oportunidades de crecimiento estratégicas y rentables. La tendencia de Nearshoring continúa mostrando un panorama favorable de crecimiento, particularmente en las regiones del norte del país, así como en el Bajío.

TRAXIÓN reporta un crecimiento de ingresos de Ps. 4,482 millones, que representa 22.1% comparado con 2022. Esto se debe principalmente al avance de los segmentos de movilidad de personas, y de logística y tecnología, cuyos crecimientos estuvieron por encima de las expectativas de la compañía. Es importante mencionar que el segmento de logística y tecnología, cuyas líneas de negocio son asset-light, contribuyó con aproximadamente un tercio de los ingresos consolidados.

Durante 2023 continuamos observando fuertes niveles de demanda por los servicios de ambos segmentos. Se reportan expansiones en flota, metros cuadrados de almacén 3PL, volumen de kilómetros, e ingreso por kilómetro. Al cierre del año, TRAXIÓN ya operaba un total de más de 8,000 unidades en el segmento de movilidad de personas, también en línea con los objetivos.

Por su parte, en el segmento de movilidad de carga, continuamos con nuestro programa de reconfiguración de flota y circuitos, mientras migramos capacidad instalada hacia el servicio transfronterizo y otros formatos de carga especializada, además de captar crecimiento a través de nuestra aplicación digital TRAXPORTA, con tasas de crecimiento elevadas, también en línea con los planes de TRAXIÓN.

En términos financieros, las métricas más relevantes mostraron niveles de crecimiento favorables; la utilidad operativa, EBITDA y utilidad neta se incrementaron 37.1%, 26.4%, y 26.3% respectivamente, comparado con 2022, mientras que el margen se ubicó en 18.3%, también en línea con la guía de resultados de TRAXIÓN, y con una mayor contribución de los servicios logísticos.

De igual forma, durante 2023 TRAXIÓN ejerció Ps. 3,434 millones de CapEx, principalmente para hacer frente a la demanda en el segmento de movilidad de personas.

En respuesta a los fuertes niveles de demanda, particularmente en el segmento de movilidad de personas, mismos que sobrepasaban la capacidad financiera de la compañía, se llevó a cabo una oferta subsecuente de capital en agosto de 2023 por Ps. 2,686 millones en recursos netos, lo que representa un hito importantísimo en la historia y desempeño de TRAXIÓN en los mercados de capital. Aproximadamente el 50% de los recursos obtenidos a través de esta transacción fueron desplegados entre agosto y diciembre de 2023.

Para 2024, continuamos observando una fuerte demanda, y planeamos seguir capitalizando las oportunidades de forma eficiente y rentable. TRAXIÓN cuenta con un gran músculo comercial, una extensa infraestructura operativa, las plataformas tecnológicas más modernas y un balance sólido.

Como cada año, quiero agradecer a todos nuestros grupos de interés por su confianza, y particularmente al gran equipo de TRAXIÓN, quienes hicieron posibles estos extraordinarios resultados.

Sinceramente,

Aby Lijtszain Chernizky

Cofundador y Presidente Ejecutivo

GUÍA DE RESULTADOS 2024

Para 2024, TRAXIÓN espera crecer sus ingresos alrededor de 19%, manteniendo un margen de EBITDA similar al de 2023, mientras que planea ejercer un CapEx de aproximadamente Ps. 4,200 millones para crecimiento orgánico y renovación de equipo. Esta cifra no considera crecimiento inorgánico.

Crecimiento Ingresos 2024

↑ ~19.0%

CapEx 2024

Ps. ~4,200 millones

Margen EBITDA 2024

~18.3%

INDICADORES FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Indicadores Financieros	4T23	4T22	Δ	2023	2022	Δ
Ingresos consolidados	6,673	5,487	21.6%	24,807	20,325	22.1%
Movilidad de carga	2,045	1,844	10.9%	7,690	7,180	7.1%
Logística y tecnología	2,247	1,664	35.0%	8,115	5,725	41.7%
Movilidad de personas	2,381	1,979	20.3%	9,002	7,420	21.3%
Costos totales	5,003	4,374	14.4%	18,990	16,064	18.2%
Gastos generales ¹	1,032	713	44.7%	3,507	2,577	36.1%
Utilidad operativa consolidada	637	401	58.9%	2,310	1,685	37.1%
Depreciación y amortización	584	560	4.3%	2,239	1,914	17.0%
EBITDA consolidado	1,222	961	27.2%	4,549	3,599	26.4%
Margen EBITDA	18.3%	17.5%	80 pbs	18.3%	17.7%	60 pbs
Utilidad neta consolidada	209	15	-	639	506	26.3%
Utilidad por acción ²	0.37	0.03	-	1.13	0.96	18.3%
CapEx total	956	1,038	(7.9)%	3,434	3,391	1.3%
Flujo neto operativo	1,307	1,077	21.4%	3,424	3,402	0.6%
Deuda Neta/ EBITDA	1.96x	2.38x				

Indicadores Operativos	4T23	4T22	Δ	2023	2022	Δ
Kilómetros recorridos (millones)	179.1	170.9	4.8%	699.1	672.7	3.9%
Movilidad de carga	62.1	66.3	(6.4)%	248.0	271.9	(8.8)%
Movilidad de personas	117.1	104.6	11.9%	451.1	400.8	12.5%
Flota promedio (unidades motrices)	10,669	9,883	8.0%	10,301	9,487	8.6%
Movilidad de carga	2,236	2,354	(5.0)%	2,240	2,331	(3.9)%
Movilidad de personas	7,789	6,714	16.0%	7,341	6,348	15.6%
Última milla	644	815	(21.0)%	720	808	(10.9)%
Ingreso promedio por kilómetro (Ps./km.)						
Movilidad de carga	31.20	26.04	19.8%	29.68	25.01	18.7%
Movilidad de personas	20.34	18.91	7.6%	19.96	18.51	7.8%
Costo promedio por kilómetro³ (Ps./km.)						
Movilidad de carga	21.12	22.58	(6.5)%	21.65	20.88	3.7%
Movilidad de personas	14.26	13.69	4.2%	13.93	13.47	3.4%
Área de almacén 3PL (m²)	835,164	679,898	22.8%	787,923	674,020	16.9%
Ingreso por m ²	228.4	191.6	19.2%	217.0	176.2	23.2%
Costo por m ²	169.5	122.5	38.4%	154.3	119.4	29.2%

¹ Incluyen gastos generales y estimación de cuentas incobrables.

² Para calcular la utilidad por acción, se utilizó el siguiente promedio ponderado de acciones en circulación excluyendo recompras: 4T23: 564,534,495 acciones; 4T22: 529,894,478 acciones, 2023: 564,534,495 acciones; 2022: 529,439,796 acciones.

³ Costos incurridos por kilómetro recorrido: salarios, mantenimiento, combustible neto, peajes, y otros costos, incluyendo depreciación y amortización.

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

ANÁLISIS DE RESULTADOS

Una vez más, TRAXIÓN presenta las cifras de ingresos y EBITDA trimestrales más altas de su historia. Los ingresos crecieron Ps. 1,186 millones en el 4T23 y Ps. 4,482 millones en el año, lo que representa expansiones de 21.6% y 22.1%, respectivamente, comparado con los mismos períodos de 2022. Este nivel de crecimiento es resultado de mayor demanda por nuestros servicios, principalmente impulsada por la tendencia de Nearshoring, particularmente en las regiones del norte del país, así como de una gran actividad comercial por parte del equipo de TRAXIÓN.

Este incremento en ingresos se debe principalmente al segmento de logística y tecnología, que mostró avances de 35.0% en el 4T23, y de 41.7% en el 2023, y contribuyó con 33.7% de los ingresos consolidados, en línea con las expectativas de la compañía. El segmento de movilidad de personas también mostró niveles de expansión de ingresos importantes, con 20.3% en el 4T23, y 21.3% en el 2023.

La mayoría de los costos operativos mostraron comportamientos normales. Por su parte, el costo laboral muestra un incremento por encima del crecimiento en los ingresos, y se debe principalmente a la expansión en la plantilla laboral, particularmente en los segmentos de logística y tecnología, y de movilidad de personas.

En términos de gastos generales, se registra un incremento de 44.7% en el 4T23, que se debe en parte a gastos preoperativos necesarios para la puesta en marcha de nuevos negocios, particularmente en los segmentos de mayor crecimiento, así como un nivel de gastos más normalizado comparado con el 4T22. Es importante mencionar que en 2022, derivado del impacto por el incremento en el costos de combustible, la compañía decidió cancelar algunos gastos variables que tenía previstos para dicho ejercicio.

La utilidad operativa creció 58.9% en el 4T23 y 37.1% en 2023, mientras que el EBITDA del 4T23 alcanzó Ps. 1,222 millones, un crecimiento de 27.2% comparado con el 4T22, y representa la cifra trimestral más alta de la historia de la compañía. El margen EBITDA, tanto en el 4T23 como en 2023 se mantuvo en 18.3%, en línea con las expectativas de la compañía.

El resultado integral de financiamiento se incrementó Ps. 51 millones en el 4T23 para alcanzar un gasto de Ps. 354 millones derivado principalmente de un mayor gasto por interés debido al nivel de apalancamiento de la compañía, mientras que en el año hubo una expansión de Ps. 509 millones por la misma razón.

La utilidad neta crece considerablemente en el trimestre para alcanzar Ps. 209 millones derivado del crecimiento en la utilidad operativa.

El segmento de logística y tecnología registró crecimientos en ingresos de 35.0% en el 4T23 y de 41.7% en 2023. Este segmento fue el que registró la mayor contribución a los ingresos consolidados de la compañía. Estos incrementos se deben principalmente a expansiones en el negocio 3PL y la operación de la vertical farmacéutica, que resultó en un incremento de más de 155,000 metros cuadrados de espacio de almacén, que representa un crecimiento de 22.8% y de 19.2% en el ingreso por metro cuadrado en el 4T23. De igual forma, nuestras aplicaciones digitales continúan mostrando niveles de crecimiento acelerado, en línea con períodos anteriores. Lo anterior requirió costos preoperativos para fortalecer principalmente la estructura laboral para enfrentar los planes de expansión del negocio.

Logística y Tecnología	4T23	4T22	Δ	2023	2022	Δ
Ingresos	2,247	1,664	35.0%	8,115	5,725	41.7%
Costos totales	2,019	1,442	40.0%	7,251	4,914	47.6%
Gastos generales	228	213	7.0%	894	654	36.7%
Utilidad de operación	-	9	(100.0)%	(30)	157	(119.1)%
EBITDA	180	145	24.1%	654	555	17.8%
Margen EBITDA	8.0%	8.7%	(70) pbs	8.1%	9.7%	(164) pbs
Flota de última milla (unidades)	644	815	(21.0)%	720	808	(10.9)%
Espacio de almacén (m ²)	835,164	679,898	22.8%	787,923	674,020	16.9%
Ingreso promedio por m ² (Ps.)	228.4	191.6	19.2%	217.0	176.2	23.2%
Costo promedio por m ² (Ps.)	169.5	122.5	38.4%	154.3	119.4	29.2%

El segmento de movilidad de carga registró crecimientos en ingresos de Ps. 201 millones en el 4T23 y Ps. 510 millones en 2023, incrementos de 10.9% y 7.1%, respectivamente, comparado con los mismos períodos de 2022, en línea con las expectativas de la compañía, derivado principalmente del programa de renovación y reorganización de flota hacia circuitos más rentables de operaciones transfronterizas y especializadas de carga. Este programa trae como resultado un decremento tanto en flota como en volumen de kilómetros, produce un mayor ingreso por kilómetro (+19.8% comparado con 4T22), e incrementa la rentabilidad a nivel de utilidad de operación y EBITDA por unidad. Por su parte, el diferencial entre ingreso y costo por kilómetro se amplía de manera considerable, comparado con otros períodos previos.

Movilidad de Carga	4T23	4T22	Δ	2023	2022	Δ
Ingresos	2,045	1,844	10.9%	7,690	7,180	7.1%
Costos totales	1,314	1,498	(12.3)%	5,453	5,752	(5.2)%
Gastos generales	399	198	101.5%	1,227	882	39.1%
Utilidad de operación	332	148	124.3%	1,010	546	85.0%
EBITDA	468	342	36.8%	1,647	1,248	32.0%
Margen EBITDA	22.9%	18.5%	434 pbs	21.4%	17.4%	404 pbs
Kilómetros recorridos (millones)	62.1	66.3	(6.4)%	248.0	271.9	(8.8)%
Flota promedio (unidades motrices)	2,236	2,354	(5.0)%	2,240	2,331	(3.9)%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	31.20	26.04	19.8%	29.68	25.01	18.7%
Costo promedio por km. (Ps.)	21.12	22.58	(6.5)%	21.65	20.88	3.7%

El segmento de movilidad de personas registró incrementos en ingresos de Ps. 402 millones en el 4T23 y de Ps. 1,582 millones en 2023, que representa crecimientos de 20.3% y 21.3%, respectivamente, comparado con los mismos períodos de 2022, y se debe principalmente a los altos niveles de demanda por estos servicios, particularmente en las regiones de norte y el Bajío, como resultado de la tendencia de *Nearshoring*. Aproximadamente 993 unidades nuevas, en promedio, entraron en operación dentro de este segmento en 2023. Al cierre del año, TRAXIÓN contaba con más de 8,000 unidades para operar en este segmento.

Por su parte, los gastos generales del segmento crecen 31.0% derivado de la actividad preoperativa necesaria para el crecimiento natural del negocio, mientras que los costos totales muestran eficiencias.

Movilidad de Personas	4T23	4T22	Δ	2023	2022	Δ
Ingresos	2,381	1,979	20.3%	9,002	7,420	21.3%
Costos totales	1,669	1,433	16.5%	6,285	5,398	16.4%
Gastos generales	363	277	31.0%	1,274	939	35.7%
Utilidad de operación	349	269	29.7%	1,443	1,083	33.2%
EBITDA	599	484	23.8%	2,298	1,840	24.9%
Margen EBITDA	25.2%	24.5%	70 pbs	25.5%	24.8%	73 pbs
Kilómetros recorridos (millones)	117.1	104.6	11.9%	451.1	400.8	12.5%
Flota promedio (unidades motrices)	7,789	6,714	16.0%	7,341	6,348	15.6%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	20.34	18.91	7.6%	19.96	18.51	7.8%
Costo promedio por km. (Ps.)	14.26	13.69	4.2%	13.93	13.47	3.4%

Costos Totales	4T23	% ⁴	4T22	%	Δ	2023	%	2022	%	Δ
Combustible	751	11.3%	958	17.5%	(21.6)%	3,089	12.5%	3,751	18.5%	(17.6)%
Costo laboral	1,274	19.1%	851	15.5%	49.7%	4,861	19.6%	2,993	14.7%	62.4%
Peajes (autopistas)	239	3.6%	221	4.0%	8.1%	922	3.7%	870	4.3%	6.0%
Mantenimiento de flota	315	4.7%	277	5.0%	13.7%	1,238	5.0%	1,012	5.0%	22.3%
Instalaciones, servicios y suministros	1,919	28.8%	1,583	28.9%	21.2%	6,964	28.1%	5,765	28.4%	20.8%
Depreciación y amortización	505	7.6%	484	8.8%	4.3%	1,916	7.7%	1,672	8.2%	14.6%
Costos totales	5,003	75.0%	4,374	79.7%	14.4%	18,990	76.6%	16,064	79.0%	18.2%

Resultado integral de financiamiento	4T23	4T22	2023	2022
Gasto por interés	(356)	(292)	(1,459)	(895)
Pérdida cambiaria, neta	(31)	(28)	(87)	(56)
Efecto en instrumentos financieros	16	22	61	9
Ingresos por interés	27	9	75	35
Otros	(10)	(14)	(40)	(34)
Resultado integral de financiamiento	(354)	(303)	(1,450)	(941)

Flujo de Efectivo por Actividades de Operación	4T23	4T22	Δ\$	2023	2022	Δ\$
Utilidad neta consolidada	209	15	194	639	506	133
Gasto por impuestos a la utilidad	74	83	(9)	221	238	(17)
Depreciación y amortización	584	560	24	2,239	1,914	325
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas	26	(4)	30	79	31	48
Intereses a cargo	365	305	60	1,494	924	570
Otros costos financieros	(41)	(30)	(11)	(130)	(40)	(90)
Pérdida (utilidad) por venta de equipo	24	(29)	53	27	(40)	67
Pérdida (utilidad) cambiaria no realizada	(15)	1	(16)	(48)	2	(50)
Flujo Antes de Capital de Trabajo	1,226	901	325	4,521	3,535	986
Capital de Trabajo	81	176	(95)	(1,097)	(133)	(964)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,307	1,077	230	3,424	3,402	22
			21.4%			0.6%

CapEx	4T23				2023			
	Expansión	Renovación	Total	%	Expansión	Renovación	Total	%
Movilidad de carga ⁵	30	261	291	30.4%	67	979	1,046	30.5%
Logística y tecnología ⁶	13	-	13	1.3%	54	-	54	1.6%
Movilidad de personas	652	-	652	68.2%	2,334	-	2,334	68.0%
Total	695	261	956		2,455	979	3,434	

⁴ Como porcentaje de los ingresos totales consolidados.

⁵ Incluye inversión en flota y equipo de arrastre.

⁶ El aumento en la flota de última milla se debe a la puesta en operación de unidades rentadas a terceros, y no están reflejadas en el CapEx del segmento.

PERFIL DE LA DEUDA

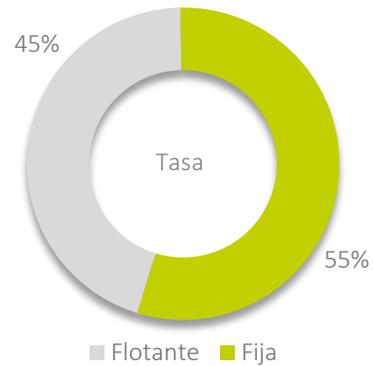
Desglose de la Deuda	4T23	4T22	Δ\$	Δ%
Deuda a corto plazo	1,087	1,092	(5)	(0.5)%
Arrendamiento capitalizable a corto plazo	102	126	(24)	(19.0)%
Deuda a largo plazo	9,097	8,514	583	6.8%
Arrendamiento capitalizable a largo plazo	69	203	(134)	(66.0)%
Deuda total	10,355	9,935	420	4.2%
Efectivo ⁷	1,380	1,125	255	22.7%
Deuda neta	8,975	8,810	165	1.9%

Razones de Apalancamiento

4T23

Deuda total / EBITDA UDM ⁸	2.27x
Deuda neta ⁹ / EBITDA UDM	1.96x
Deuda total / Capital contable	0.74x

Perfil de Vencimientos



⁷ Incluye efectivo, equivalentes, e inversiones en acciones.

⁸ EBITDA últimos 12 meses/deuda como lo determina el crédito sindicado; incluye EBITDA proforma 2022 de las adquisiciones.

⁹ Incluye el efecto de los instrumentos financieros derivados.

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 prestigiadas plataformas calificadoras en materia ASG.

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

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

Como prueba ello, en el 2023, todas nuestras unidades de negocio del segmento de Movilidad de Carga, Auto Express Frontera Norte (AFN), Grupo SID Carga (SUVI), Transportadora Egoba, Autotransportes El Bisonte (El Bisonte) y Muebles y Mudanzas (MYM) fueron galardonadas con los distintivos de **“Buen Desempeño Ambiental”** (AFN y SUVI) y **“Excelente Desempeño Ambiental”** (Egoba, El Bisonte y MYM) en el programa voluntario **Transporte Limpio de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT) por haber reducido en conjunto 134,943 toneladas de dióxido de carbono (CO2), equivalentes al 23% de las emisiones totales de TRAXIÓN**, como resultado de las estrategias y acciones de eficiencia mencionadas. Lo invitamos a leer los reportes oficiales de la SEMARNAT en la página de sostenibilidad de TRAXIÓN (información relevante al final de la página): <https://traxion.global/sostenibilidad?scrollTo=sectionir33>

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

Métricas ¹⁰	Unidad de Medida	2018	2019	2020	2021	2022	1T23	2T23	3T23	4T23
Rendimiento de Combustible ¹¹	km/l	3.45	3.57	3.70	3.49	3.48	3.56	3.43	3.47	3.52
Intensidad en el Consumo de Combustible	l/km	0.29	0.28	0.27	0.29	0.29	0.28	0.29	0.29	0.28
Intensidad de Emisiones de GEI ¹² (Alcance 1)	tCO ₂ eq/1,000 km	0.84	0.83	0.80	0.79	0.79	0.79	0.82	0.81	0.80

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.

Marcos y Estándares de Reporteo



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)**.

Transparencia y Calificaciones



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

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

<https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-mila-pacific-alliance-index/#overview>
<https://traxion.global/sostenibilidad?scrollTo=sectionir33>

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://traxion.global/assets/prensa/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 las siguientes ligas:

https://traxion.global/assets/prensa/CSA_Scorecard_2023_PDF_ES.pdf
<https://www.spglobal.com/esg/scores/results?cid=7695969>

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://traxion.global/assets/prensa/EcoVadis_Certificado_2023_ESP.pdf

En septiembre TRAXIÓN obtuvo la recertificación y constancia de 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 su compromiso en materia de cumplimiento. Continuaremos actualizándonos, manteniendo los más altos estándares y exigencias requeridas para seguir fortaleciendo la confianza con nuestros clientes, socios, inversionistas, proveedores y colaboradores.

En nuestro **Informe Integrado 2022** (publicado en 2023), verificado por segunda vez como prueba de nuestro compromiso con la transparencia, continuamos ampliando el alcance de la información y datos presentados, especialmente en materia ambiental y de capital humano. El informe contiene los resultados de los siguientes proyectos clave:

- ✓ Actualización de la materialidad de sostenibilidad.
- ✓ Análisis cuantitativo de riesgos y oportunidades de cambio climático, en apego a la metodología de TCFD.
- ✓ Verificación del inventario de GEI de alcance 1 y 2.
- ✓ Inventario de GEI de alcance 3.
- ✓ Evaluación de riesgos en materia de derechos humanos.

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

Español:

https://traxion.global/assets/assets/IA_Traxion_2022.pdf

English:

https://traxion.global/assets/assets/IA_Traxion_2022_ingles.pdf

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

Español:

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

English:

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

Durante el tercer trimestre comenzamos a implementar 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. Esperamos concluir la fase piloto que abarca cuatro operaciones de movilidad de carga, movilidad de personas y logística (gestión de almacenes) durante el primer trimestre del 2024, para posteriormente atender las áreas de oportunidad detectadas y paulatinamente ampliar su aplicación a más operaciones.

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

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 4T23 con una flota promedio de 10,669 unidades motrices, 835,164 metros cuadrados de espacio de almacén logístico 3PL, presencia nacional, una cartera de más de 1,000 clientes, y más de 20,000 colaboradores. Entre las ventajas competitivas más importantes de TRAXIÓN destacan: un equipo administrativo experimentado y comprometido, utilización de tecnologías de última generación, es único consolidador en un sector altamente fragmentado, única empresa institucional dentro de una industria dominada por empresas familiares, con un portafolio de servicios *premium* diversificado, relaciones de largo plazo con clientes y proveedores, y visión anticipada de mercado.

Logística y Tecnología

En este segmento, TRAXIÓN provee soluciones logísticas a lo largo de toda la cadena de suministro a través de plataformas digitales y aplicaciones tecnológicas y un enfoque *asset light*. Entre los servicios que ofrece están: soluciones logísticas integrales 4PL, manejo de almacenes 3PL, servicios de última milla, paquetería y mensajería, y *brokerage* de carga intermodal ferroviaria, entre otros. Al cierre del 4T23 operaba más de 835,164 metros cuadrados de almacén 3PL y una flota de última milla integrada por 644 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 2,236 unidades motrices al cierre del 4T23.

Movilidad de Personas

El segmento de transporte escolar y de personal provee servicios de transporte de personal a corporativos, parques industriales y hoteles, así como transporte de estudiantes a escuelas y universidades, y servicios de turismo a grupos. A través de su subsidiaria LIPU, TRAXIÓN opera una plataforma centralizada bajo contratos dedicados o servicio spot y la flota más grande y moderna de México compuesta por un promedio de 7,789 unidades motrices al cierre del 4T23.

Aviso Legal

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

ESTADOS FINANCIEROS – BALANCE GENERAL (miles de pesos MXN)

ACTIVO	2023	2022	PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2023	2022
Activo circulante:			Pasivo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,379,799	996,222	Venc. circulante de deuda a largo plazo	986,991	1,092,316
Inversión en acciones	-	128,468	Deuda bursátil circulante	100,000	-
Cuentas por cobrar, neto	4,340,113	3,280,313	Obligaciones por arrendamiento capitalizable	102,477	126,358
Partes relacionadas	-	1,945	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a corto plazo	524,475	435,794
Activos por impuestos a la utilidad	234,166	239,228	Proveedores	1,629,662	1,414,810
Otros activos por impuestos	940,166	672,526	Acreeedores	1,326,868	730,024
Otras cuentas por cobrar, neto	492,174	365,682	Otros impuestos por pagar	918,533	764,988
Inventarios, neto	163,412	112,606	Provisiones	981,307	626,210
Pagos anticipados	256,840	258,408	Impuesto a la utilidad	73,859	169,609
Total de activo circulante	7,806,670	6,055,398	Participación de trabajadores en utilidad	87,686	23,492
Activo no circulante:			Partes relacionadas	-	338
Pagos anticipados a largo plazo	159,954	33,600	Anticipos de clientes	73,539	38,112
Equipo de transporte y maquinaria, neto	14,321,811	11,835,104	Total de pasivo circulante	6,805,397	5,422,051
Activo por derecho de uso, neto	1,386,262	1,327,736	Pasivo no circulante:		
Inversiones permanentes	179,373	39,525	Deuda bancaria a largo plazo ¹³	6,597,426	6,014,178
Crédito mercantil	5,291,841	5,140,821	Deuda bursátil a largo plazo ¹³	2,500,000	2,500,000
Activos intangibles y otros activos, neto	2,184,147	2,217,759	Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo ¹³	68,510	203,137
Depósitos en garantía	102,880	86,757	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a largo plazo	584,055	457,376
Instrumentos financieros derivados	51,245	73,181	Acreeedores a largo plazo	60,641	-
Impuestos a la utilidad diferidos	491,028	294,356	Instrumentos financieros derivados	2,549	3,759
Total de activos no circulantes	24,168,541	21,048,839	Beneficios a empleados	119,860	109,894
			Impuestos a la utilidad diferidos	1,334,821	1,226,586
			Total del pasivo no circulante	11,267,862	10,514,930
			Total del pasivo	18,073,259	15,936,981
			Capital contable:		
			Capital social	10,041,215	7,346,035
			Prima en suscripción de acciones	135,944	135,944
			Reserva legal	85,549	82,117
			Pérdidas actuariales	(5,142)	(3,471)
			Pérdidas por instrumentos financieros derivados	34,087	48,100
			Efecto por conversión	(3,031)	1,304
			Otras cuentas de capital	(184,782)	394,392
			Resultados acumulados	3,798,112	3,162,835
			Total del capital contable	13,901,952	11,167,256
Total de activo	31,975,211	27,104,237	Total del pasivo y capital contable	31,975,211	27,104,237

¹³ Excluye vencimientos circulantes

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

	<u>4T23</u>	<u>4T22</u>	<u>Δ%</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Δ%</u>
Ingresos por servicios:						
Ingresos por fletes (carga)	2,044,713	1,844,293	10.9%	7,689,773	7,180,145	7.1%
Servicios de logística	2,246,691	1,664,178	35.0%	8,115,290	5,724,954	41.8%
Ingresos de personal	2,381,053	1,979,353	20.3%	9,001,573	7,419,944	21.3%
Total de ingresos de operación	6,672,457	5,487,824	21.6%	24,806,636	20,325,043	22.0%
Costos totales	5,002,776	4,373,704		18,989,548	16,063,751	
Utilidad bruta	1,669,681	1,114,120	49.9%	5,817,088	4,261,292	36.5%
Gastos generales	1,011,328	885,366		3,536,993	2,711,635	
Estimación de cuentas incobrables	25,581	(4,253)		78,938	30,754	
Otros (ingresos) gastos, neto	(4,700)	(167,954)		(109,310)	(165,743)	
Utilidad de operación	637,472	400,961	59.0%	2,310,467	1,684,646	37.1%
(Costo) ingreso financiero:						
Gastos por intereses	(356,257)	(292,101)		(1,458,877)	(894,979)	
Costo financiero del plan de beneficios definidos	(1,171)	(826)		(5,324)	(4,311)	
Otros costos financieros	(8,763)	(13,192)		(34,916)	(29,372)	
(Pérdida) utilidad en cambios, neta	(30,701)	(27,502)		(87,360)	(55,684)	
Efecto de valuación de instrumentos financieros	15,586	21,745		60,737	8,880	
Ingresos por intereses	26,858	8,865		74,849	35,201	
Costo financiero, neto	(354,448)	(303,011)		(1,450,891)	(940,265)	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la utilidad	283,024	97,950	188.9%	859,576	744,381	15.5%
Impuesto a la utilidad:						
Sobre base fiscal	119,220	(43,565)		265,285	87,327	
Diferidos	(45,025)	126,246		(44,418)	150,990	
Total de impuesto a la utilidad	74,195	82,681		220,867	238,317	
Utilidad (pérdida) neta consolidada	208,829	15,269	1,267.7%	638,709	506,064	26.2%

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

	<u>4T23</u>	<u>4T22</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:				
Utilidad neta consolidada	208,829	15,269	638,709	506,064
Depreciación y amortización	584,239	559,693	2,238,855	1,914,493
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	25,581	(4,253)	78,938	30,754
Impuestos a la utilidad	74,195	82,681	220,867	238,317
Pérdidas (utilidad) en cambios no realizada	(15,331)	586	(47,540)	1,649
Gasto por intereses, neto	338,162	296,428	1,418,944	889,150
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria	24,468	(29,029)	27,438	(40,283)
Otras partidas virtuales	(14,415)	(20,919)	(55,413)	(4,569)
Flujo antes de variaciones al capital de trabajo	1,225,728	900,456	4,520,798	3,535,575
Cuentas por cobrar a clientes	223,786	285,456	(1,090,178)	(234,352)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	2,415	1,945	329
Otros activos circulantes	(380,578)	10,532	(613,142)	(148,475)
Impuestos por pagar	(46,298)	3,108	(183,568)	(50,052)
Proveedores	65,271	43,115	181,124	5,835
Pasivos acumulados	(152,149)	(336,213)	418,473	109,792
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	225	(338)	(399)
Anticipo de clientes	32,731	6,496	35,427	(5,809)
Otros impuestos por pagar	338,238	161,186	153,545	189,819
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,306,729	1,076,776	3,424,086	3,402,263
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión:				
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(955,773)	(1,037,719)	(3,434,035)	(3,390,143)
Otros activos y pasivos netos	55,341	138,547	57,602	(1,580,268)
Contraprestación por adquisición de negocios	-	(23,786)	(61,291)	-
Otros cobros (pagos) por vender (adquirir) capital o instrumentos de deuda de otras entidades	15,175	(40,965)	(3,441)	(30,028)
Intereses ganados	26,858	8,865	74,849	35,201
Flujos netos de efectivo generados de actividades de inversión	(858,399)	(955,058)	(3,366,316)	(4,965,238)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento:				
Pagos de deuda bancaria	(141,433)	(167,001)	(4,394,506)	(475,907)
Incrementos de capital social	-	-	2,617,067	-
Recompra de acciones	(221,890)	(152,443)	(543,068)	(463,623)
Plan de acciones	-	-	-	-
Pagos de arrendamiento capitalizable	(26,257)	-	(158,508)	(90,315)
Cobros por instrumentos financieros derivados	52,798	13,959	52,798	13,959
Liquidación de instrumentos financieros derivados	3,231	-	-	(3,863)
Préstamos obtenidos de bancos	600,000	828,305	4,992,352	3,706,766
Pagos de arrendamiento	(241,337)	(216,304)	(816,483)	(602,560)
Intereses pagados	(278,657)	(228,130)	(1,420,307)	(858,666)
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(253,545)	78,386	329,345	1,225,791
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes	194,785	200,104	387,115	(337,184)
Efectivo y equivalentes al inicio del período	1,186,055	796,704	996,222	1,335,055
Efecto de revaluación sobre el efectivo	(1,041)	(586)	(3,538)	(1,649)
Efectivo y equivalentes al final del período	1,379,799	996,222	1,379,799	996,222