

Reporte Trimestral 4T25 & 2025

Ciudad de México, 26 de febrero de 2026



Conferencia trimestral

Viernes 27 de febrero de 2026
10:00 a.m. Ciudad de México
11:00 a.m. New York

Teléfonos conferencia

Fuera de Estados Unidos: +1 (201) 689 8349
Dentro de Estados Unidos: +1 (877) 407 8293

Grabación de conferencia

(disponible 2 semanas)
Internacional: +1 (201) 612 7415
Estados Unidos: +1 (877) 660 6853
Código: 13758669

Member of

**Dow Jones
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

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. 3208

TRAXION REPORTA INGRESOS TRIMESTRALES POR Ps. 11,051 MILLONES, UN CRECIMIENTO DE 45.7%; EL EBITDA ALCANZÓ Ps. 1,392 MILLONES

- Los ingresos consolidados alcanzaron Ps. 11,051 millones, un incremento de 45.7% comparado con el 4T24.
- El EBITDA consolidado totalizó Ps. 1,392 millones, ubicándose en niveles similares al mismo período del año pasado.
- Los ingresos del segmento de logística y tecnología representaron 58.4% de los ingresos consolidados, con lo que el margen EBITDA consolidado alcanzó 12.6%.
- El flujo neto de efectivo por actividades de operación alcanzó Ps. 2,358 millones, un incremento de más de 100% comparado con el 4T24.
- El CapEx alcanzó Ps. 391 millones en el 4T25 y Ps. 2,349 millones en el año, en línea con el plan de inversiones de la compañía.
- La utilidad neta del 4T25 alcanzó Ps. 159 millones, una reducción de 18.0% comparado con el 4T24.
- La razón de deuda neta sobre EBITDA se ubicó en 2.23x en el periodo.
- La flota promedio en operación durante el 4T25 fue de 11,041 unidades.
- Con estos resultados, la compañía alcanza su guía de resultados para 2025.

GUIA DE RESULTADOS 2026

- Para 2026, TRAXION espera crecer tanto sus ingresos como el EBITDA aproximadamente 10%, con un margen de alrededor de 16%.
- En términos de inversión, la compañía planea ejercer un CapEx en niveles cercanos a los Ps. 2,400 millones, principalmente para renovación de flota y equipo, crecimiento orgánico, e inversiones en tecnología.

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 "TRAXION" o la "Compañía"), las cuales no son hechos históricos y representan la visión actual de la administración de TRAXION, 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. TRAXION no asume ninguna obligación de actualizar las declaraciones o información presentada dentro de este comunicado.

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

MENSAJE DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

Estimados inversionistas,

Una vez más, me da mucho gusto dirigirme a ustedes con buenas noticias a pesar de las complejidades y retos de 2025. Cerramos el año con resultados financieros favorables, en línea con nuestra guía de resultados.

La adquisición de Solistica en el mes de julio representa uno de los hitos estratégicos más importantes en la historia de TRAXION, y es pieza fundamental para nuestra estrategia de expansión de negocios *asset-light*, ya que los ingresos de nuestro segmento de logística y tecnología representaron más del 58% de las ventas consolidados del 4T25. El plan de sinergias avanza de manera favorable, lo que contribuirá a mejorar aún más la rentabilidad de la transacción, especialmente en la parte comercial y financiera.

Esta transacción es sumamente estratégica y transformacional para TRAXION, y nos coloca como la empresa logística más relevante de México y eleva significativamente las barreras de entrada a otros jugadores en el sector, mientras que fortalece nuestras ventajas competitivas, huella geográfica y mejores prácticas.

De igual forma, existen varias métricas que vale la pena resaltar. La primera es que nuestro nivel de apalancamiento cerró 2025 en 2.2 veces, que es el mismo nivel que reportamos antes de la adquisición de Solistica, y que reafirma la rentabilidad de la transacción. En segundo lugar, el flujo de efectivo operativo se incrementó más de 1,420 millones de pesos, para alcanzar 5,687 millones de pesos. Todo lo anterior está en línea con nuestro objetivo de privilegiar el balance y los flujos en 2025.

En términos de sostenibilidad, durante 2025 alcanzamos dos hitos importantísimos. En primer lugar, por segundo año consecutivo, TRAXION fue incluida en el Global Sustainability Yearbook de S&P Global, uno de los reconocimientos internacionales más prestigiosos en materia de sostenibilidad. Este logro refleja nuestro compromiso con las mejores prácticas ESG y con la transparencia en la comunicación de nuestros avances. Esto posiciona a TRAXION como una de las únicas dos empresas mexicanas del sector de transporte e Infraestructura en ser reconocidas.

En segundo lugar, durante el cuarto trimestre obtuvimos la calificación 68 en el Corporate Sustainability Assessment (CSA) de S&P 2025, un incremento de 8 puntos respecto al 2024, colocándonos dentro del cuarto percentil y en el lugar #11 de empresas mejor puntuadas en la industria a nivel global, así como #1 en el sector en México.

Finalmente, quisiera compartirles nuestra guía de resultados para 2026. En términos orgánicos, esperamos crecer tanto los ingresos consolidados como el EBITDA alrededor de 10%, manteniendo un margen de aproximadamente 16%, con un nivel de CapEx que representará cerca del 6% de los ingresos consolidados, un porcentaje significativamente inferior comparado con años anteriores.

Quiero agradecer a todos nuestros grupos de interés por un año más de su confianza. Durante 2026 avanzaremos de forma conservadora, siempre atentos a las oportunidades y tendencias de nuestro sector.

Sinceramente,

Aby Lijtszain

Cofundador y Presidente Ejecutivo

INDICADORES FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Indicadores Financieros	4T25	4T24	Δ%	2025	2024	Δ%
Ingresos consolidados	11,051	7,583	45.7%	33,813	29,142	16.0%
Logística y tecnología	6,455	2,650	143.6%	14,958	10,345	44.6%
Movilidad de carga	1,766	2,277	(22.4)%	7,816	8,356	(6.5)%
Movilidad de personas	2,830	2,656	6.6%	11,039	10,441	5.7%
Costos totales	9,335	5,789	61.3%	27,314	22,624	20.7%
Gastos generales ¹	1,104	1,103	0.1%	4,018	4,060	(1.0)%
Utilidad operativa consolidada	612	691	(11.4)%	2,481	2,458	0.9%
Depreciación y amortización	780	642	21.5%	2,869	2,512	14.2%
Gastos por reestructura	-	64	-	-	228	-
EBITDA ajustado² consolidado	1,392	1,396	(0.3)%	5,351	5,197	3.0%
Margen EBITDA ajustado	12.6%	18.4%	(580) pbs	15.8%	17.8%	(200) pbs
Utilidad neta consolidada	159	194	(18.0)%	492	650	(24.3)%
Utilidad por acción ³	0.29	0.34	(16.4)%	0.88	1.15	(22.9)%
CapEx total ⁴	391	571	(31.5)%	2,348	3,413	(31.2)%
Flujo neto operativo	2,358	1,169	101.7%	5,687	4,267	33.3%
Deuda neta / EBITDA	2.23x	2.12x	-	-	-	-

Indicadores Operativos	4T25	4T24	Δ%	2025	2024	Δ%
Kilómetros recorridos (millones)	169.4	180.7	(6.2)%	701.5	742.2	(5.5)%
Movilidad de carga	55.3	60.1	(7.9)%	226.2	246.5	(8.2)%
Movilidad de personas	114.1	120.6	(5.4)%	475.3	495.7	(4.1)%
Flota promedio (unidades motrices)	11,041	11,193	(1.4)%	11,113	11,137	(0.2)%
Movilidad de carga	2,322	2,296	1.1%	2,277	2,323	(2.0)%
Movilidad de personas	8,399	8,577	(2.1)%	8,516	8,415	1.2%
Última milla	320	320	0.0%	320	399	(19.8)%
Ingreso promedio por kilómetro (Ps./km.)						
Movilidad de carga	31.91	34.50	(7.5)%	34.35	32.27	6.4%
Movilidad de personas	24.81	22.02	12.7%	23.22	21.06	10.3%
Costo promedio por kilómetro⁵ (Ps./km.)						
Movilidad de carga	20.47	27.42	(25.3)%	25.11	24.44	2.7%
Movilidad de personas	17.52	14.91	17.5%	16.71	14.83	12.7%
Área de almacén 3PL (m ²)	1,031,746	693,559	48.8%	862,992	735,646	17.3%
Ingreso por m ²	355.24	326.90	8.7%	329.37	272.90	20.7%
Costo por m ²	234.40	233.90	0.2%	223.79	195.50	14.5%

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

2 El EBITDA ajustado corresponde al plan de eficiencias ejecutado en 2024.

3 Promedio ponderado de acciones en circulación para cálculo de utilidad por acción (excluye recompras): 4T25: 556,082,080 acciones; 4T24: 566,750,852 acciones; 2025: 555,990,445 acciones; y 2024: 566,750,852 acciones.

4 CapEx excluye la inversión por la adquisición de Solística.

5 Costos incurridos por kilómetro recorrido: salarios, mantenimiento, combustible neto, peajes, y depreciación y amortización; no incluye costos de almacenaje.

ANÁLISIS DE RESULTADOS

- **Ingresos consolidados:** totalizan Ps. 11,051 millones, un crecimiento de 45.7%, comparado con el 4T24, impulsado principalmente por un aumento de 143.6% en los ingresos del segmento de logística y tecnología.
- **Costos totales:** se incrementan 61.3%, debido principalmente a un aumento de 124.7% en el costo de instalaciones, servicios y suministros, como resultado de un crecimiento de 143.6% en los ingresos del segmento de logística y tecnología, y cuyos costos se reportan en este rubro.
- **Utilidad operativa:** totalizó Ps. 612 millones, una compresión de 11.4% comparado con el 4T24, derivado principalmente al incremento en los costos descrito arriba.
- **Gastos generales:** muestran una eficiencia de 456 puntos base, como porcentaje de los ingresos, comparado con el 4T24.
- **EBITDA:** alcanzó Ps. 1,392 millones, un nivel similar al del mismo período de 2024.
- **Margen EBITDA:** muestra una compresión de 580 puntos base para ubicarse en 12.6%. Esto se explica por una mayor contribución del segmento de logística y tecnología a los ingresos consolidados (+58%) con un margen EBITDA de 5.5%, así como una compresión de 330 puntos base en el segmento de carga. Es importante mencionar que el margen de este período se ubica en un nivel atípico comparado con las operaciones regulares de la compañía, y esperamos que se normalice en el primer trimestre de 2026.
- **Flujo de efectivo:** incrementa más de 100% principalmente por eficiencias y controles que generaron un mejor manejo de capital de trabajo.
- **Deuda neta / EBITDA:** Se ubica en 2.23x.
- **Utilidad neta:** muestra una reducción, tanto en 4T25 como en 2025, y se explica principalmente por (i) una afectación por tipo de cambio tanto en servicios con ingresos operados en USD y costos en MXN, como en la posición que mantiene la compañía en USD, (ii) inestabilidad en el servicio generada principalmente por la incertidumbre arancelaria, que resultó en una baja en el volumen y en los precios durante gran parte de 2025, tanto en los servicios de carga como de logística; y (iii) un incremento en el gasto por interés en las inversiones realizadas a lo largo del año y que aún no reflejan beneficios de 12 meses.

El segmento de Logística y Tecnología registró un incremento en ingresos trimestrales de Ps. 3,805 millones, impulsado principalmente por alrededor Ps. 1,800 millones de ingresos de Solística, y por una contribución de aproximadamente Ps. 2,000 millones correspondientes a un proyecto particular del sector farmacéutico, que típicamente ocurre en esta temporada, y en el que TRAXION participó por primera ocasión, gracias a su escala y capacidades operativas, y sin requerir inversión gracias a la infraestructura propia de la compañía. Sin embargo, por la naturaleza de esta participación específica, dicho proyecto tuvo una contribución al margen por debajo de los niveles de la división.

Excluyendo la contribución del proyecto mencionado, el margen orgánico del segmento se ubica alrededor de 8.0%, incluyendo el margen de Solística ubicado en aproximadamente 7.5%.

Los costos del segmento se incrementan en proporción similar a los ingresos, en línea con la integración de Solística, mientras que los gastos se reducen 40.3% derivado de los efectos del plan de eficiencias implementado en el 2T24, que incluye el ajuste de las operaciones de última milla al menudeo (B2C). Todo lo anterior resultó en un crecimiento de 59.7% en el EBITDA.

Logística y Tecnología	4T25	4T24	Δ%	2025	2024	Δ%
Ingresos	6,455	2,650	143.6%	14,958	10,345	44.6%
Costos	6,203	2,343	164.7%	13,689	9,242	48.1%
Gastos generales	166	278	(40.3)%	951	1,150	(17.3)%
Utilidad de operación	86	29	196.6%	318	(47)	776.6%
EBITDA	355	222	59.7%	1,148	804	42.80%
Margen EBITDA	5.5%	8.4%	(289) pbs	7.7%	7.8%	(10) pbs
Flota de última milla (unidades)	320	320	0.0%	320	399	(19.8)%
Área de almacén 3PL (m ²)	1,031,746	693,559	48.8%	862,992	735,646	17.3%
Ingreso promedio por m ² (Ps.)	355.24	326.90	8.7%	329.37	272.90	20.7%
Costo promedio por m ² (Ps.)	234.40	233.90	0.2%	223.79	195.50	14.5%

TRAXION

VIDA EN MOVIMIENTO

El segmento de **Movilidad de Carga** registró una reducción general en los volúmenes, especialmente en los sectores de consumo, automotriz, de vehículos pesados, y siderúrgico, como resultado de la incertidumbre arancelaria que prevalece, y que ocasionó una reducción de 7.9% en el volumen de kilómetros. De igual manera, el tipo de cambio tuvo una afectación en los ingresos ya que una porción relevante de las ventas de este segmento está denominada en dólares americanos, y que tuvo una afectación de 7.5% en el ingreso por kilómetro del período.

Todo lo anterior resultó en una disrupción en demanda y precios, lo que se tradujo en un decremento de 22.4% en los ingresos del segmento, y de 34.2% en el EBITDA. Por su parte, el margen muestra una compresión de 330 puntos base comparado con el 4T24.

Movilidad de Carga	4T25	4T24	Δ%	2025	2024	Δ%
Ingresos	1,766	2,277	(22.4)%	7,816	8,356	(6.5)%
Costos	1,133	1,648	(31.2)%	5,683	6,029	(5.7)%
Gastos generales	489	331	47.7%	1,478	1,316	12.3%
Utilidad de operación	144	298	(51.8)%	655	1,011	(35.2)%
EBITDA	325	494	(34.2)%	1,472	1,772	(16.9)%
Margen EBITDA	18.4%	21.7%	(330) pbs	18.8%	21.2%	(237) pbs
Kilometraje (millones)	55.3	60.1	(7.9)%	226.2	246.5	(8.2)%
Flota promedio (unidades motrices)	2,322	2,296	1.1%	2,277	2,323	(2.0)%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	31.91	34.50	(7.5)%	34.35	32.27	6.4%
Costo promedio por km. (Ps.)	20.47	27.42	(25.3)%	25.11	24.44	2.7%

El segmento de **Movilidad de Personas** registró un aumento de Ps. 174 millones para alcanzar Ps. 2,830 millones, lo que representa un crecimiento de 6.6% comparado con el mismo período de 2024. Esto se debe principalmente al avance del plan de eficiencias y rentabilización de clientes que tiene un efecto positivo en las tarifas y el ingreso por kilómetro, con una reducción de 5.4% en el volumen de kilómetros. Lo anterior, junto con algunas eficiencias que se observan en los gastos del segmento, llevaron la utilidad operativa y el EBITDA a crecer 5.7% y 5.5%, respectivamente, comparado con el 4T24.

De igual forma, llevamos a cabo un programa de renovación de flota por aproximadamente Ps. 228 millones en el periodo, lo que resultó en una reducción temporal en la cifra de flota promedio del segmento.

Movilidad de Personas	4T25	4T24	Δ%	2025	2024	Δ%
Ingresos	2,830	2,656	6.6%	11,039	10,441	5.7%
Costos	1,999	1,799	11.1%	7,942	7,353	8.0%
Gastos generales	370	421	(12.1)%	1,365	1,461	(6.6)%
Utilidad de operación	461	436	5.7%	1,732	1,627	6.5%
EBITDA	773	733	5.5%	2,888	2,678	7.8%
Margen EBITDA	27.3%	27.6%	(28) pbs	26.2%	25.6%	51 pbs
Kilometraje (millones)	114.1	120.6	(5.4)%	475.3	495.7	(4.1)%
Flota promedio (unidades motrices)	8,399	8,577	(2.1)%	8,516	8,415	1.2%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	24.81	22.02	12.7%	23.22	21.06	10.3%
Costo promedio por km. (Ps.)	17.52	14.91	17.5%	16.71	14.83	12.7%

TRAXION

VIDA EN MOVIMIENTO

Costos Totales	4T25	4T24	Δ%	2025	2024	Δ%
Combustible	615	741	(17.0)%	3,074	3,272	(6.1)%
% de ingresos	5.6%	9.8%		9.1%	11.2%	
Costo laboral	1,762	1,392	26.6%	6,233	5,583	11.6%
% de ingresos	15.9%	18.4%		18.4%	19.2%	
Peajes	265	240	10.6%	1,007	978	2.9%
% de ingresos	2.4%	3.2%		3.0%	3.4%	
Mantenimiento de flota	528	386	36.9%	1,754	1,464	19.8%
% de ingresos	4.8%	5.1%		5.2%	5.0%	
Instalaciones, servicios y suministros ⁶	5,496	2,446	124.7%	12,866	9,116	41.1%
% de ingresos	49.7%	32.3%		38.0%	31.3%	
Depreciación y amortización	668	584	14.4%	2,381	2,211	7.7%
% de ingresos	6.0%	7.7%		7.0%	7.6%	
Costos totales	9,335	5,789	61.3%	27,314	22,624	20.7%
% de ingresos	84.5%	76.3%		80.8%	77.6%	

Resultado Integral de Financiamiento	4T25	4T24	2025	2024
Gasto por interés	(450)	(455)	(1,777)	(1,683)
Utilidad (pérdida) cambiaria	2	20	(51)	89
Efecto en instrumentos financieros	2	9	16	43
Ingresos por interés	10	26	50	74
Otros	(13)	(7)	(64)	(34)
Resultado integral de financiamiento	(449)	(407)	(1,826)	(1,511)

Flujo de Efectivo por Actividades de Operación	4T25	4T24	Δ\$	2025	2024	Δ\$
Utilidad neta consolidada	159	194	(35)	492	650	(158)
Gasto por impuestos a la utilidad	4	85	(81)	164	292	(128)
Depreciación y amortización	780	642	138	2,869	2,512	357
Participación en resultados de negocios conjuntos	-	4	(4)	-	4	(4)
Deterioro Cuentas por cobrar	72	24	48	167	64	103
Pago basado en acciones	(1)	11	(12)	23	11	12
Intereses a cargo	456	461	(5)	1,827	1,711	116
Otros costos financieros	(6)	(33)	27	(52)	(111)	59
Pérdida (utilidad) por venta de equipo	(35)	44	(79)	11	96	(85)
Pérdida (utilidad) cambiaria no realizada	(1)	(34)	33	-	(7)	7
Flujo Antes de Capital de Trabajo	1,428	1,398	30	5,501	5,222	279
Capital de Trabajo	930	(229)	1,159	186	(955)	1,141
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	2,358	1,169	1,189	5,687	4,267	1,420

⁶ Incluye los costos de subcontratación de servicios de TRAXPORTA

TRAXION

VIDA EN MOVIMIENTO

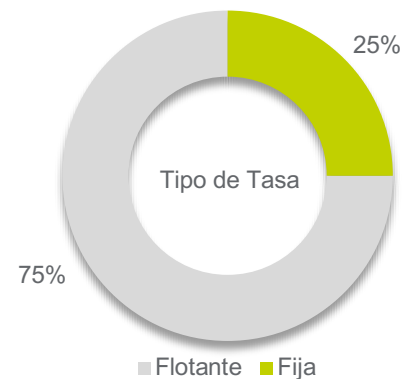
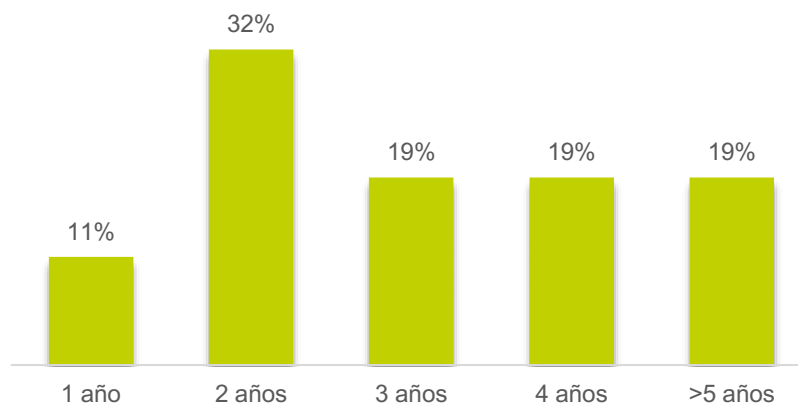
CapEx	4T25				2025			
	Segmento	Expansión	Renovación	Total	%	Expansión	Renovación	Total
Movilidad de carga	-	95	95	24.4%	-	959	959	40.8%
Logística y tecnología	67	-	67	17.1%	180	-	180	7.7%
Movilidad de personas	-	228	228	58.5%	981	228	1,209	51.5%
Total	67	324	391		1,161	1,188	2,349	

PERFIL DE LA DEUDA

Desglose de Deuda	4T25	4T24	Δ\$	Δ%
Deuda a corto plazo	1,580	1,560	20	1.3%
Arrendamiento capitalizable a corto plazo	18	49	(31)	(63.3)%
Deuda a largo plazo	12,385	10,883	1,502	13.8%
Arrendamiento capitalizable a largo plazo	1	19	(18)	(94.7)%
Deuda total	13,984	12,511	1,473	11.8%
Efectivo	1,600	1,456	144	9.9%
Deuda neta	12,384	11,055	1,329	12.0%

Razones de Apalancamiento	4T25
Deuda total / EBITDA UDM ⁷	2.52x
Deuda neta ⁸ / EBITDA UDM	2.23x
Deuda total / Capital contable	0.95x

Perfil de Vencimientos



⁷ Deuda total y EBITDA Ajustado últimos 12 meses, basado en la definición de deuda como lo determina el crédito sindicado.
⁸ Incluye el efecto de los instrumentos financieros derivados.

ASG – SOSTENIBILIDAD

En TRAXION 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. 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.
- 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 realizar 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.

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

Métricas ⁹	Unidad de Medida	2021	2022	2023	2024	1T25	2T25	3T25	4T25
Rendimiento de Combustible ¹⁰	km/l	3.49	3.48	3.49	3.48	3.49	3.44	3.43	3.47
Intensidad en el Consumo de Combustible	l/km	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29
Intensidad de Emisiones de GEI ¹¹	tCO ₂ eq/1,000 km	0.79	0.79	0.80	0.79	0.79	0.80	0.81	0.80
Electricidad renovable generada en sitio a partir de sistemas fotovoltaicos ¹²	MWh	-	-	16.4	13.7	15.1	15.7	15.7 ¹³	123.5

Durante el tercer trimestre del año publicamos el Informe Integrado 2024, en el que reflejamos nuestro compromiso con la transparencia y la rendición de cuentas, proporcionando información detallada sobre nuestro progreso en las dimensiones ambiental, social y de gobierno corporativo (ASG), así como en los temas materiales de sostenibilidad relevantes para nuestras operaciones.

Como cada año, alineamos el Informe Integrado con los principales marcos y estándares 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). De esta manera, estamos preparados para reportar conforme a las normas contables IFRS S1 y S2, basadas en los estándares del International Sustainability Standards Board (ISSB), que serán obligatorias para las emisoras en México a partir del ejercicio fiscal 2025, con reporte en 2026.

En esta edición, complementamos el informe con la actualización de nuestra evaluación de riesgos y oportunidades relacionados con el clima, basada en las recomendaciones de TCFD, e incorporamos más información sobre nuestro programa de compras sostenibles, el relacionamiento con clientes y comunidades en temas ASG, así como indicadores de generación de energía solar en nuestras

9 A partir de 2025 se incluyen los datos de la flota de última milla del negocio farmacéutico.

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

11 Alcance 1 – Diésel, gasolina y gas natural, con base en poderes caloríficos de 2025.

12 En 2024 solo aplica el 4T.

13 El dato previamente reportado de 15.7 MWh se actualiza a 20.0 MWh tras incorporar la generación del sistema fotovoltaico de Medistik.

instalaciones mediante paneles solares (mismos indicadores que se presentan por primera vez en la tabla anterior).

Puede consultar el informe en los siguientes enlaces:

Informe completo: [I124 Traxion ESP.pdf](#) | Versión ejecutiva: [Informe-Ejecutivo-2024.pdf](#)

Buscamos maximizar nuestra contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), y estamos comprometidos con la implementación de los Diez 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**.

TRAXION 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 Best-in-Class MILA Pacific Alliance Index** (anteriormente *Sustainability MILA Pacific Alliance*), que califica el desempeño de empresas líderes de Chile, Colombia, México y Perú en materia ASG. TRAXION es una de solo cinco compañías del sector transporte incluidas en el índice.

TRAXION cuenta con la certificación en la norma **ISO 37001 “Sistema de Gestión Anticorrupción”** y, en septiembre, obtuvo por primera vez la certificación en la norma **ISO 37301 “Sistema de Gestión de Compliance”**, reafirmando así nuestro compromiso con el cumplimiento y la integridad.

Durante el tercer trimestre, TRAXION obtuvo la recertificación en las normas ISO 37001: Sistema de Gestión Anticorrupción e ISO 37301: Sistema de Gestión de Compliance, reafirmando su compromiso con los más altos estándares de cumplimiento, ética e integridad corporativa.

Calificaciones ASG:

- Nos enorgullece compartir que, por segundo año consecutivo, TRAXION ha sido incluida en el Global Sustainability Yearbook de S&P Global, uno de los reconocimientos internacionales más prestigiosos en materia de sostenibilidad. Este logro refleja nuestro compromiso con las mejores prácticas ESG y con la transparencia en la comunicación de nuestros avances. La inclusión adquiere especial relevancia si se considera que, de las 9,200 empresas evaluadas en 59 industrias a nivel mundial, solo 848 fueron seleccionadas para formar parte del anuario este año, posicionando a TRAXION como una de las únicas dos empresas mexicanas del sector Transporte e Infraestructura de Transporte en ser reconocidas.
- Asimismo, en el primer trimestre del 2026 recibimos nuestra calificación de Carbon Disclosure Project (CDP) 2025 en materia de Cambio Climático, la cual mantuvimos en el nivel B. Esta calificación se encuentra en el nivel de Management - Taking Coordinated Action on Climate Issues. CDP es la plataforma internacional de divulgación ambiental más reconocida en el mundo, al proporcionar información relevante a inversionistas, empresas y gobiernos.

Durante el cuarto trimestre obtuvimos la calificación 68 en el Corporate Sustainability Assessment (CSA) de S&P 2025, un incremento de 8 puntos respecto al 2024, colocándonos en el 4% y en el lugar #11 de empresas mejor puntuadas en la industria a nivel global, así como #1 en la industria en México. 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 nuestro scorecard en la siguiente liga: [https://traxion.global/hubfs/Corporate%20Sustainability%20Assessment%20\(CSA\)%20Scorecard%202025.pdf](https://traxion.global/hubfs/Corporate%20Sustainability%20Assessment%20(CSA)%20Scorecard%202025.pdf)

Diversidad de género:

- TRAXION tiene como meta alcanzar un **30% de participación de mujeres en la plantilla laboral para 2030**. En línea con este objetivo, estamos implementando un programa para incrementar su presencia en posiciones operativas, abordando de manera específica los desafíos en todas las etapas del proceso de atracción, desarrollo y retención de talento.
- Asimismo, en línea con nuestro firme compromiso con la diversidad de género y cumpliendo de forma anticipada la meta establecida en 2022 para 2025, desde el segundo trimestre de 2024 el **Consejo de Administración de TRAXION cuenta con tres mujeres como consejeras independientes**, alcanzando así un **20% de participación femenina en este órgano**.

Cambio climático, tecnologías limpias y combustibles alternativos:

- Durante el tercer trimestre concluimos la actualización de la evaluación de riesgos y oportunidades relacionados con el clima, elaborada conforme a las recomendaciones del Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Dicha evaluación incorpora la cuantificación de los riesgos y oportunidades bajo distintos escenarios climáticos, fortaleciendo así nuestra gestión estratégica frente a los retos y oportunidades derivados del cambio climático.

TRAXION

VIDA EN MOVIMIENTO

- En 2025, una de nuestras principales estrategias de descarbonización consiste en diseñar, desarrollar e implementar proyectos estratégicos en colaboración con nuestros clientes, con el objetivo de reducir las emisiones de carbono mediante el uso de tecnologías limpias y mayores eficiencias en los servicios que les ofrecemos.
- Continuamos **incorporando a nuestra flota de última milla camionetas eléctricas cero emisiones e instalando paneles solares** para la generación de energía eléctrica en nuestras instalaciones, siempre que las condiciones técnico-económicas lo permitan.
- Asimismo, seguimos evaluando y mapeando la disponibilidad en el mercado, así como la factibilidad técnico-económica de **combustibles alternativos para nuestra operación**, con un enfoque particular en **biometano e hidrógeno**.

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	Andrés Cardona	andres.cardona@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
Signum Research	Alejandro de la Rosa	alejandro.delarosa@signumresearch.com
Santander	Abraham Fuentes	afuentes@santander.com.mx

SOBRE TRAXION

TRAXION 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 TRAXION opera tres segmentos de negocio: movilidad de carga, logística y tecnología, y movilidad de personas. La Compañía cuenta con 12 marcas reconocidas por su liderazgo en los diferentes nichos de negocio en los que participa. TRAXION se estableció en 2011 y cerró el 4T25 con una flota promedio de 11,041 unidades motrices, 1,031,746 metros cuadrados de espacio de almacén logístico 3PL, presencia nacional, una cartera de más de 1,300 clientes, y más de 25,000 colaboradores. Entre las ventajas competitivas más importantes de TRAXION 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, TRAXION 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, y *brokerage* de carga, servicios intermodales ferroviarios, entre otros. Al cierre del 4T25 operaba más de 1,031,746 metros cuadrados de almacén 3PL y una flota de última milla integrada por 320 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, 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 2,322 unidades motrices al cierre del 4T25.

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, TRAXION opera una plataforma centralizada bajo contratos dedicados o servicio spot y las flota más grande y moderna de México compuesta por un promedio de 8,399 unidades motrices al cierre del 4T25.

TRAXION

VIDA EN MOVIMIENTO

BALANCE GENERAL (cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2025	2024	PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2025	2024
Activo circulante:			Pasivo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,600,231	1,455,551	Venc. circulante de deuda a largo plazo	1,460,391	1,459,962
Cuentas por cobrar, neto	6,874,131	5,267,631	Deuda bursátil circulante	120,000	100,000
Activos por impuestos a la utilidad	255,336	183,666	Obligaciones por arrendamiento capitalizable	18,275	49,282
Otros activos por impuestos	560,914	685,476	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a corto plazo	798,378	476,080
Otras cuentas por cobrar, neto	443,209	709,499	Proveedores	3,059,505	1,756,647
Inventarios, neto	295,217	220,799	Acreeedores	1,080,389	1,032,650
Pagos anticipados	593,949	319,958	Otros impuestos por pagar	1,250,311	1,071,190
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	1,008	20,043	Pasivos acumulados	1,628,598	1,072,332
Total de activo circulante	10,623,995	8,862,623	Impuesto a la utilidad	108,568	71,784
			Participación de trabajadores en utilidad	123,891	102,656
			Anticipos de clientes	66,340	107,754
			Total de pasivo circulante	9,714,646	7,300,337
Activo no circulante:			Pasivo no circulante:		
Pagos anticipados a largo plazo	189,504	180,933	Deuda bancaria a largo plazo ¹⁴	9,885,404	8,383,326
Equipo de transporte y maquinaria, neto	16,595,973	15,700,880	Deuda bursátil a largo plazo ¹⁴	2,500,000	2,500,000
Activo por derecho de uso, neto	2,061,597	1,166,278	Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo ¹⁴	567	18,949
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	501,269	407,780	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a largo plazo	1,236,432	638,314
Crédito mercantil	5,858,722	5,324,164	Provisión por contingencia	49,374	-
Activos intangibles	2,233,023	2,187,119	Beneficios a empleados	303,657	121,423
Depósitos en garantía	155,184	108,587	Impuestos a la utilidad diferidos	1,514,945	1,456,963
Instrumentos financieros derivados	-	1,929	Total del pasivo no circulante	15,490,379	13,118,975
Impuestos a la utilidad diferidos	1,419,174	656,402	Total del pasivo	25,205,025	20,419,312
Total de activos no circulantes	29,014,446	25,734,072	Capital contable:		
			Capital social	9,844,386	9,892,443
			Prima en suscripción de acciones	135,944	135,944
			Reserva legal	113,654	99,602
			Pérdidas actuariales	(363)	(5,708)
			Ganancias por instrumentos financieros derivados	211	14,885
			Efecto por conversión	7,492	586
			Otras cuentas de capital	(580,000)	(394,770)
			Resultados acumulados	4,947,148	4,455,361
			Total del capital contable participación controlada	14,468,472	14,198,343
			Participación no controlada	(35,056)	(20,960)
			Total del capital contable	14,433,416	14,177,383
Total de activo	39,638,441	34,596,695	Total del pasivo y capital contable	39,638,441	34,596,695

¹⁴ Excluye vencimientos circulantes

TRAXION

VIDA EN MOVIMIENTO

ESTADO DE RESULTADOS (cifras en miles de pesos)

	<u>4T25</u>	<u>4T24</u>	$\Delta\%$	<u>2025</u>	<u>2024</u>	$\Delta\%$
Ingresos por servicios:						
Ingresos por fletes (carga)	1,766,346	2,277,253	(22.4)%	7,816,416	8,355,521	(6.5)%
Servicios de logística	6,454,642	2,649,505	143.6%	14,958,311	10,345,307	44.6%
Ingresos de personal	2,830,280	2,655,775	6.6%	11,039,381	10,440,854	5.7%
Total de ingresos de operación	11,051,268	7,582,533	45.7%	33,814,108	29,141,682	16.0%
Costos totales	9,335,015	5,788,946		27,314,484	22,624,133	
Utilidad bruta	1,716,253	1,793,587	(4.3)%	6,499,624	6,517,549	(0.3)%
Gastos generales	896,868	1,044,325		4,022,979	4,033,659	
Estimación de cuentas incobrables	72,078	24,079		166,676	64,482	
Otros (ingresos) gastos, neto	135,144	34,181		(171,997)	(37,657)	
Utilidad de operación	612,163	691,002	(11.4)%	2,481,966	2,457,065	1.0%
Ingreso (costo) financiero:						
Gastos por intereses	(449,882)	(454,761)		(1,776,881)	(1,682,870)	
Costo financiero del plan de beneficios definidos	(6,037)	(1,609)		(14,335)	(5,669)	
Otros costos financieros	(6,584)	(5,840)		(50,009)	(28,520)	
Utilidad (pérdida) en cambios, neta	1,685	19,766		(51,101)	89,369	
Efecto de valuación de instrumentos financieros	1,969	8,773		16,276	42,954	
Ingresos por intereses	10,192	25,686		49,686	74,007	
Costo financiero, neto	(448,657)	(407,985)		(1,826,364)	(1,510,729)	
Participación en resultados de negocios conjuntos	-	(4,394)		-	(4,394)	
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	163,506	278,623	(41.3)%	655,602	941,942	(30.4)%
Impuesto a la utilidad:						
Sobre base fiscal	252,278	93,400		481,428	322,557	
Diferidos	(248,068)	(8,819)		(317,569)	(30,957)	
Total de impuesto a la utilidad	4,210	84,581		163,859	291,600	
Utilidad neta consolidada	159,296	194,042	(17.9)%	491,743	650,342	(24.4)%

TRAXION

VIDA EN MOVIMIENTO

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

	4T25	4T24	2025	2024
Flujo de efectivo de actividades de operación:				
Utilidad neta consolidada	159,296	194,042	491,743	650,342
Depreciación y amortización	779,841	641,558	2,869,433	2,512,029
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	72,078	24,079	166,676	64,482
Impuestos a la utilidad	4,210	84,581	163,859	291,600
Participación en resultados de negocios conjuntos	-	4,394	-	4,394
Pago basado en acciones	(1,497)	10,711	22,602	10,711
Pérdidas (utilidad) en cambios no realizada	(711)	(33,726)	104	(6,613)
Gasto por intereses, neto	446,274	434,915	1,777,204	1,637,383
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria	(35,474)	44,202	11,236	96,156
Otras partidas virtuales	4,068	(7,164)	(1,941)	(37,285)
Flujo antes de variaciones al capital de trabajo	1,428,085	1,397,592	5,500,916	5,223,199
Cuentas por cobrar a clientes	(337,776)	(68,675)	(60,879)	(991,999)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	1,209	-	-
Otros activos circulantes	128,672	(5,210)	341,283	(77,184)
Impuestos por pagar	(192,058)	(103,848)	(376,732)	(280,089)
Proveedores	1,055,454	(53,674)	858,470	126,985
Pasivos acumulados	8,075	(382,159)	(263,063)	85,565
Anticipo de clientes	27,285	75,468	(41,717)	34,215
Otros impuestos por pagar	240,771	307,924	(271,013)	147,230
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,358,508	1,168,627	5,687,265	4,267,922
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión:				
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(390,540)	(571,287)	(2,348,458)	(3,411,963)
Otros activos y pasivos netos	(19,889)	157,950	35,228	(29,457)
Contraprestación por adquisición de negocios	-	-	(1,480,310)	(36,601)
Otros cobros (pagos) por vender (adquirir) capital o instrumentos de deuda de otras entidades	-	(131,739)	(93,489)	(232,801)
Intereses ganados	10,192	25,686	49,686	74,007
Flujos netos de efectivo generados de actividades de inversión	(400,237)	(519,390)	(3,837,343)	(3,636,815)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento:				
Pagos de deuda bancaria	(2,196,379)	(595,711)	(8,047,297)	(2,335,832)
Recompra de acciones	(173,380)	(267,239)	(335,273)	(371,617)
Pagos de arrendamiento capitalizable	(8,891)	(22,641)	(49,390)	(102,755)
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-	-	(2,549)
Cobros por instrumentos financieros derivados	1,969	8,774	16,276	42,954
Préstamos obtenidos de bancos	1,407,754	868,428	9,577,026	4,574,356
Pagos de arrendamiento	(423,654)	(255,877)	(1,124,670)	(868,917)
Intereses pagados	(346,384)	(364,282)	(1,682,166)	(1,568,218)
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(1,738,965)	(628,548)	(1,645,494)	(632,578)
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes	219,306	20,689	204,428	(1,471)
Efectivo y equivalentes al inicio del período	1,390,186	1,361,667	1,455,551	1,379,799
Efecto de revaluación sobre el efectivo	(9,261)	73,195	(59,748)	77,223
Efectivo y equivalentes al final del período	1,600,231	1,455,551	1,600,231	1,455,551