

Reporte Trimestral 2T26

Ciudad de México, 27 de julio de 2026



Conferencia trimestral

Martes 28 de julio de 2026
10:00 a.m. Ciudad de México
12:00 p.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: 13759775

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

Member of

**Dow Jones
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

TRAXION REPORTA INGRESOS TRIMESTRALES POR Ps. 9,346 MILLONES, UN CRECIMIENTO DE 36.2%; EL EBITDA ALCANZÓ Ps. 1,217 MILLONES Y EL FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO TOTALIZÓ Ps. 1,501 MILLONES

- Los ingresos consolidados alcanzaron Ps. 9,346 millones, un incremento de 36.2% comparado con el 2T25.
- El EBITDA consolidado totalizó Ps. 1,217 millones, un crecimiento de 1.1% comparado con el mismo período del año pasado.
- Los ingresos del segmento de logística y tecnología se incrementaron 124.1% en el período, y representaron 49.4% de los ingresos consolidados.
- El flujo neto de efectivo por actividades de operación alcanzó Ps. 1,501 millones.
- El CapEx alcanzó Ps. 246 millones en el período.
- La razón de deuda neta sobre EBITDA se ubicó en 2.4x en el periodo.
- La flota promedio en operación durante el 2T26 fue de 10,823 unidades.

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,

Me dirijo a ustedes nuevamente con resultados financieros y operativos mixtos. Para el segundo trimestre de 2026, TRAXION reporta un crecimiento en ingresos consolidados de 36.2% para totalizar 9,346 millones de pesos, principalmente impulsado por un incremento de 124.1% en las ventas del segmento de logística y tecnología. Quizá lo más relevante es que el flujo de efectivo operativo creció 124.7% para alcanzar 1,501 millones de pesos, como resultado de nuestros esfuerzos de preservar los flujos y el balance este año.

Durante el segundo trimestre observamos un entorno mucho más normalizado en el segmento de logística y tecnología que se debe principalmente a dos factores: el primero es la integración de Solistica, y el segundo es una recuperación generalizada en el sector.

Sin embargo, durante el trimestre continuamos observando afectaciones en el segmento de movilidad de carga generadas por la volatilidad en los precios internacionales del petróleo y que ha impactado nuestro costo de combustible, así como disrupciones en los niveles de demanda y tipo de cambio, que contribuyeron a una reducción de 6.0% en el ingreso por kilómetro.

Durante el segundo trimestre pusimos en marcha un plan de reorganización administrativa, operativa y comercial dentro de la compañía, y en especial en la división de movilidad de carga, que contempla una estrategia de reducción de al menos 500 millones de pesos de CapEx, incrementos de precios en general, junto con un ejercicio de reducción de la base de activos no rentables y una migración de servicios a la parte de brokerage, incrementando la utilización de activos de terceros para operar servicios de carga.

Con esto buscamos maximizar la eficiencia de nuestros recursos actuales, rentabilizar los que generaremos durante 2026, así como bajar el nivel de apalancamiento del balance hacia el cierre del año, mientras fortalecemos la infraestructura operativa y la capacidad financiera para estar listos cuando el ciclo económico mejore. Esperamos que lo anterior tenga efectos positivos tanto en el estado de resultados, como en los flujos de efectivo y en la eficiencia de nuestro balance en la segunda mitad del año.

Estamos convencidos de que estos resultados son positivos, tomando en cuenta la complejidad del entorno en términos macroeconómicos y geopolíticos.

TRAXION es una empresa única en México, con grandes ventajas competitivas como su escala, músculo comercial, plataformas tecnológicas, fortaleza financiera y equipo administrativo. Hemos navegado por diversas etapas complejas en los últimos años, y estamos seguros de que esta vez lograremos sobrepasar cualquier adversidad. Tenemos liderazgo absoluto en nuestra industria, que además es un sector básico y elemental para el funcionamiento de las economías en ambos lados de la frontera, y confiamos en que el ciclo está por regresar.

Muchas gracias de nuevo por su confianza.

Sinceramente,

Aby Lijtszain

Cofundador y Presidente Ejecutivo

INDICADORES FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Indicadores Financieros	2T26	2T25	Δ%	6M26	6M25	Δ%
Ingresos consolidados	9,346	6,864	36.2%	18,408	14,140	30.2%
Logística y tecnología	4,619	2,061	124.1%	9,073	4,622	96.3%
Movilidad de carga	1,819	2,059	(11.7)%	3,679	4,107	(10.4)%
Movilidad de personas	2,908	2,744	6.0%	5,656	5,411	4.5%
Costos totales	7,695	5,306	45.0%	15,232	11,024	38.2%
Gastos generales ¹	1,201	1,010	18.9%	2,269	1,880	20.7%
Utilidad operativa consolidada	451	547	(17.6)%	907	1,237	(26.7)%
Depreciación y amortización	766	657	16.6%	1,552	1,310	18.5%
EBITDA consolidado	1,217	1,204	1.1%	2,459	2,547	(3.5)%
Margen EBITDA	13.0%	17.5%	(450) pbs	13.4%	18.0%	(460) pbs
Utilidad neta consolidada	29	59	(50.8)%	42	220	(80.9)%
Utilidad por acción ²	0.05	0.10	(50.0)%	0.08	0.39	(80.8)%
CapEx total	246	552	(55.4)%	840	1,308	(35.8)%
Flujo neto operativo	1,501	668	124.7%	2,180	1,887	15.5%
Deuda neta / EBITDA	2.40x	2.22x				

Indicadores Operativos	2T26	2T25	Δ%	6M26	6M25	Δ%
Kilómetros recorridos (millones)	168.9	178.5	(5.3)%	336.4	357.5	(5.9)%
Movilidad de carga	54.7	57.5	(4.9)%	109.6	116.0	(5.5)%
Movilidad de personas	114.2	120.9	(5.5)%	226.8	241.5	(6.1)%
Flota promedio (unidades motrices)	10,823	11,185	(3.2)%	10,992	11,170	(1.6)%
Movilidad de carga	2,230	2,279	(2.2)%	2,258	2,272	(0.6)%
Movilidad de personas	8,312	8,586	(3.2)%	8,453	8,578	(1.5)%
Última milla	281	320	(12.2)%	281	320	(12.2)%
Ingreso promedio por kilómetro (Ps./km.)						
Movilidad de carga	33.26	35.39	(6.0)%	33.57	35.00	(4.1)%
Movilidad de personas	25.46	22.69	12.2%	24.94	22.41	11.3%
Costo promedio por kilómetro ³ (Ps./km.)						
Movilidad de carga	25.36	26.89	(5.7)%	27.21	26.66	2.1%
Movilidad de personas	19.70	16.24	21.4%	18.80	16.11	16.7%
Área de almacén 3PL (m ²)	938,992	694,802	35.1%	932,338	689,150	35.3%
Ingreso por m ²	353.02	295.13	19.6%	355.74	302.08	17.8%
Costo por m ²	227.65	208.39	9.2%	227.89	214.70	6.1%

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

² Promedio ponderado de acciones en circulación para cálculo de utilidad por acción (excluye recompras): 2T26: 555,035,827 acciones y 2T25: 559,779,839 acciones; 6M26: 556,854,627 acciones y 6M25: 559,058,373 acciones.

³ 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. 9,346 millones, un crecimiento de 36.2%, comparado con el 2T25, impulsado principalmente por un aumento de 124.1% en los ingresos del segmento de logística y tecnología.
- **Costos totales:** se incrementan 45.0%, debido principalmente a un aumento de 80.6% en el costo de instalaciones, servicios y suministros, como resultado de un crecimiento del segmento de logística y tecnología, que registró un incremento de 126.3% y que se reportan en este rubro. Este incremento refleja un aumento de 21.0% en el costo de combustible derivado de los incrementos generales en los precios de los energéticos a nivel mundial, y un incremento de 31.7% en el costo de mantenimiento de flota, como resultado del programa de reacondicionamiento de unidades en el segmento de movilidad de personas, así como mantenimiento realizado a unidades de un cliente con operaciones en el segmento de logística y tecnología.
- **Utilidad operativa:** totalizó Ps. 451 millones, una compresión de 17.6% comparado con el 2T25, derivado principalmente al incremento en los precios del combustible y a una baja en el volumen y precios del segmento de movilidad de carga.
- **EBITDA:** alcanzó Ps. 1,217 millones, un crecimiento de 1.1%, comparado con el 2T25.
- **Margen EBITDA:** muestra una compresión de 450 puntos base para ubicarse en 13.0%. Esto se explica por una mayor contribución del segmento de logística y tecnología a los ingresos consolidados (49.4%) con un margen EBITDA de 8.0%, así como una compresión de 426 puntos base en el margen del segmento de carga, que típicamente genera márgenes mayores en condiciones normales.
- **Flujo de neto operativo:** Registra Ps. 1,501 millones, un crecimiento de Ps. 833 millones, comparado con el 2T25, debido principalmente a eficiencias generadas en el capital de trabajo del periodo.
- **Utilidad neta:** alcanza Ps. 29 millones, y se explica principalmente por, (i) inestabilidad en la demanda del servicio, que resultó en una baja en el volumen y en los precios, principalmente en los servicios de carga; y (ii) el efecto del incremento en los precios del combustible en los segmentos de movilidad de carga y de personas.

El segmento de Logística y Tecnología registró un incremento en ingresos trimestrales de Ps. 2,558 millones, impulsado principalmente por la contribución de aproximadamente Ps. 2,000 millones de las operaciones de Solistica a la plataforma de TRAXION, junto con una expansión general en los servicios logísticos 3PL y 4PL.

Los costos del segmento se incrementan en proporción similar a los ingresos, mientras que los gastos se incrementan 85.2%, derivado principalmente por la contribución de gastos de las operaciones de Solistica.

El EBITDA alcanzó Ps. 370 millones, un crecimiento de 100.4%, con un margen de 8.0%, que representa una compresión de 95 puntos base comparado con el 2T25, que se explica por un mayor peso de las operaciones de *brokerage* de carga de Solistica, pero también significa una recuperación de 250 puntos base si lo comparamos con el 4T25.

Logística y Tecnología	2T26	2T25	Δ%	6M26	6M25	Δ%
Ingresos	4,619	2,061	124.1%	9,073	4,622	96.3%
Costos	4,058	1,793	126.3%	7,985	4,038	97.7%
Gastos generales	426	230	85.2%	885	436	103.0%
Utilidad de operación	135	38	255.3%	203	148	37.2%
EBITDA	370	185	100.4%	691	441	56.7%
Margen EBITDA	8.0%	9.0%	(95) pbs	7.6%	9.5%	(193) pbs
Flota de última milla (unidades)	281	320	(12.2)%	281	320	(12.2)%
Área de almacén 3PL (m²)	938,992	694,802	35.1%	932,338	689,150	35.3%
Ingreso promedio por m² (Ps.)	353.0	295.1	19.6%	355.7	302.1	17.8%
Costo promedio por m² (Ps.)	227.7	208.4	9.2%	227.9	214.7	6.1%

El segmento de Movilidad de Carga continuó registrando reducciones generales en los volúmenes, que se explica principalmente por las siguientes razones: (i) una disminución en la demanda en algunos sectores, y que resultó en una reducción de 6.0% en el ingreso por kilómetro del período; (ii) el tipo de cambio continúa afectando los volúmenes de nuestros clientes exportadores, lo que ha impactado directamente nuestra actividad operativa; (iii) la fortaleza reciente del peso mexicano ha tenido una repercusión en la porción de nuestros ingresos denominada en dólares americanos, toda vez que nuestra estructura de costos y gastos está en moneda nacional; y (iv) una migración de servicios de carga a nuestra plataforma TRAXPORTA para ser operados con flotas de terceros.

Lo anterior resultó en un menor volumen de kilómetros, con ingreso por kilómetro más bajo, considerando el efecto del incremento del combustible por el conflicto actual en Medio Oriente.

Esto se tradujo en un decremento de 11.7% en los ingresos del segmento, y de 34.6% en el EBITDA.

Movilidad de Carga	2T26	2T25	Δ%	6M26	6M25	Δ%
Ingresos	1,819	2,059	(11.7)%	3,679	4,107	(10.4)%
Costos	1,387	1,550	(10.5)%	2,982	3,094	(3.6)%
Gastos generales	436	394	10.7%	693	695	(0.3)%
Utilidad de operación	(4)	115	(103.5)%	4	318	(98.7)%
EBITDA	219	335	(34.6)%	459	746	(38.5)%
Margen EBITDA	12.0%	16.3%	(426) pbs	12.5%	18.2%	(569) pbs
Kilometraje (millones)	54.7	57.5	(4.9)%	109.6	116.0	(5.5)%
Flota promedio (unidades motrices)	2,230	2,279	(2.2)%	2,258	2,272	(0.6)%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	33.26	35.39	(6.0)%	33.57	35.00	(4.1)%
Costo promedio por km. (Ps.)	25.36	26.89	(5.7)%	27.21	26.66	2.1%

El segmento de Movilidad de Personas registró un aumento en los ingresos de Ps. 164 millones para alcanzar Ps. 2,908 millones, lo que representa un crecimiento de 6.0% comparado con el 2T25. Durante el período, algunos de nuestros clientes mostraron reducciones temporales en sus operaciones, lo que tuvo un efecto en el volumen de kilómetros. Por otro lado, se registró un aumento en el ingreso por kilómetro, que fue parcialmente contrarrestado por el incremento en el precio del combustible, y que típicamente tiene un período de desfase en su recuperación.

Movilidad de Personas	2T26	2T25	Δ%	6M26	6M25	Δ%
Ingresos	2,908	2,744	6.0%	5,656	5,411	4.5%
Costos	2,251	1,963	14.7%	4,264	3,891	9.6%
Gastos generales	306	345	(11.3)%	645	677	(4.7)%
Utilidad de operación	351	436	(19.5)%	747	843	(11.4)%
EBITDA	646	706	(8.5)%	1,325	1,397	(5.2)%
Margen EBITDA	22.2%	25.7%	(351) pbs	23.4%	25.8%	(239) pbs
Kilometraje (millones)	114.2	120.9	(5.5)%	226.8	241.5	(6.1)%
Flota promedio (unidades motrices)	8,312	8,586	(3.2)%	8,453	8,578	(1.5)%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	25.46	22.69	12.2%	24.94	22.41	11.3%
Costo promedio por km. (Ps.)	19.70	16.24	21.4%	18.80	16.11	16.7%

TRAXION

VIDA EN MOVIMIENTO

Costos Totales	2T26	2T25	Δ%	6M26	6M25	Δ%
Combustible	986	815	21.0%	1,820	1,626	11.9%
% de ingresos	10.6%	11.9%		9.9%	11.5%	
Costo laboral	1,814	1,406	29.1%	3,558	2,806	26.8%
% de ingresos	19.4%	20.5%		19.3%	19.8%	
Peajes	272	244	11.8%	536	483	11.0%
% de ingresos	2.9%	3.6%		2.9%	3.4%	
Mantenimiento de flota	500	380	31.7%	979	754	29.9%
% de ingresos	5.4%	5.5%		5.3%	5.3%	
Instalaciones, servicios y suministros ⁴	3,421	1,894	80.6%	6,931	4,213	64.5%
% de ingresos	36.6%	27.6%		37.7%	29.8%	
Depreciación y amortización	701	568	23.3%	1,409	1,142	23.3%
% de ingresos	7.5%	8.3%		7.7%	8.1%	
Costos totales	7,695	5,306	45.0%	15,232	11,024	38.2%
% de ingresos	82.3%	77.3%		82.7%	78.0%	

Resultado Integral de Financiamiento	2T26	2T25	6M26	6M25
Gasto por interés	(413)	(404)	(844)	(867)
Utilidad (pérdida) cambiaria	2	(64)	(12)	(52)
Efecto en instrumentos financieros	-	5	1	11
Ingresos por interés	13	17	21	28
Otros	(8)	(30)	(19)	(42)
Resultado integral de financiamiento	(406)	(476)	(853)	(922)

Flujo de Efectivo por Actividades de Operación	2T26	2T25	Δ\$	6M26	6M25	Δ\$
Utilidad neta consolidada	29	59	(30)	42	220	(178)
Gasto por impuestos a la utilidad	16	12	4	13	95	(82)
Depreciación y amortización	766	657	109	1,552	1,310	242
Deterioro Cuentas por cobrar	45	25	20	59	37	22
Pago basado en acciones	8	8	-	16	16	-
Intereses a cargo	416	433	(17)	852	906	(54)
Otros costos financieros	(8)	(20)	12	(12)	(37)	25
Pérdida (utilidad) por venta de equipo	14	11	3	27	11	16
Pérdida (utilidad) cambiaria no realizada	24	(5)	29	1	(1)	2
Flujo Antes de Capital de Trabajo	1,310	1,180	130	2,550	2,557	(7)
Capital de Trabajo	191	(512)	703	(370)	(670)	300
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,501	668	833	2,180	1,887	293

⁴ Incluye los costos de subcontratación de servicios de TRAXPORTA

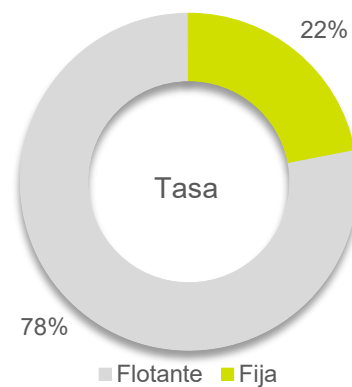
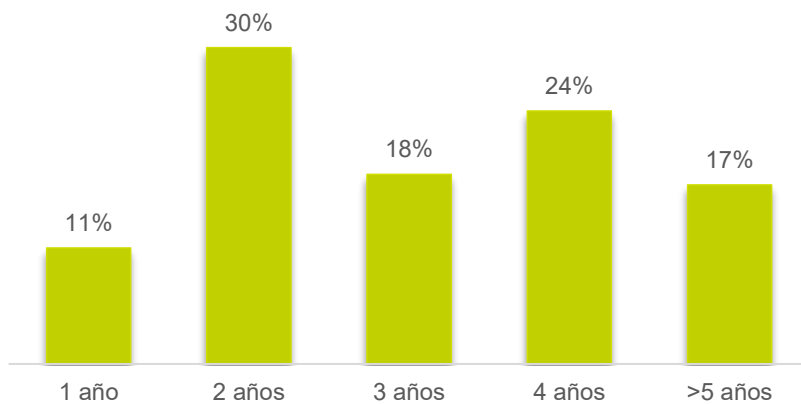
CapEx		2T26			6M26			
Segmento	Expansión	Renovación	Total	%	Expansión	Renovación	Total	%
Movilidad de carga	-	49	49	19.8%	-	288	288	34.3%
Logística y tecnología	16	-	16	6.5%	69	-	69	8.2%
Movilidad de personas	-	181	181	73.8%	-	483	483	57.5%
Total	16	230	246		69	771	840	

PERFIL DE LA DEUDA

Desglose de Deuda	2T26	2T25	Δ\$	Δ%
Deuda a corto plazo	1,594	1,449	145	10.0%
Arrendamiento capitalizable a corto plazo	2	37	(35)	(94.6)%
Deuda a largo plazo	12,420	12,137	283	2.3%
Arrendamiento capitalizable a largo plazo	-	2	(2)	(100.0)%
Deuda total	14,016	13,625	391	2.9%
Efectivo	1,383	1,749	(366)	(20.9)%
Deuda neta	12,633	11,876	757	6.4%

Razones de Apalancamiento		2T26
Deuda total / EBITDA UDM ⁵		2.66x
Deuda neta ⁶ / EBITDA UDM		2.40x
Deuda total / Capital contable		0.95x

Perfil de Vencimientos



⁵ Deuda total y EBITDA Ajustado últimos 12 meses, basado en la definición de deuda como lo determina el crédito sindicado.

⁶ 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). Esto incluye la instalación de paneles solares en nuestras instalaciones, así como 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.

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 ⁷	Unidad	2022	2023	2024	2025	1T26	2T26
Rendimiento de Combustible ⁸	km/l	3.48	3.49	3.48	3.46	3.50	3.36
Intensidad en el Consumo de Combustible	l/km	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.30
Intensidad de Emisiones de GEI ⁹	tCO ₂ eq/ 1,000 km	0.79	0.80	0.80	0.80	0.80	0.83
Electricidad renovable generada en sitio a partir de sistemas fotovoltaicos	MWh	-	-	16.4 ¹⁰	172.3	148.9	260.9

Anualmente publicamos nuestro **Informe Integrado**, 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. 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)**.

Puede consultar el informe 2024 en los siguientes enlaces:

Informe completo:
https://traxion.global/hubfs/II24%20Traxion_ESP.pdf

Informe ejecutivo:
<https://traxion.global/hubfs/Informe-Ejecutivo-2024.pdf>

⁷ A partir de 2025 se incluyen los datos de la flota de última milla del segmento de negocios Farma.

⁸ Indicadores de rendimiento e intensidad basados en consumo de diésel, ya que representa un 95% de nuestro consumo energético. Nuestras estrategias de eficiencia se centran en el consumo de este combustible.

⁹ Alcance 1

¹⁰ Cuarto trimestre únicamente.

Durante el 2T26 publicamos nuestro primer **Informe Anual de Sostenibilidad bajo las normas IFRS S1 y S2**, correspondiente al ejercicio 2025, en el que revelamos los riesgos y oportunidades relacionados con el clima que podría esperarse razonablemente que afecten a las perspectivas de TRAXION. Como parte de su elaboración, actualizamos el análisis cualitativo y cuantitativo de riesgos y oportunidades relacionados con el clima, conforme a las recomendaciones del **Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)**. Asimismo, en el informe divulgamos diversas métricas, incluyendo el inventario de emisiones de carbono de alcance 1 y 2, elaborado conforme al **Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (GHG Protocol)** y verificado por un tercero independiente según los requisitos de la norma ISO 14064-3.

Buscamos maximizar nuestra contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS); 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.

Durante el tercer trimestre de 2025, **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:

- En el segundo trimestre, **TRAXION ratificó su permanencia en el índice Dow Jones Best-in-Class MILA Pacific Alliance**, que califica el desempeño en materia ASG de empresas líderes de Chile, Colombia, México y Perú. TRAXION es una de solo cuatro compañías del sector transporte incluidas en el índice.
- También en el segundo trimestre, obtuvimos una puntuación de 63/100 en la evaluación de sostenibilidad EcoVadis 2025, un incremento de 3 puntos respecto al año anterior, con lo que alcanzamos el reconocimiento de Empresa Comprometida. EcoVadis evalúa la sostenibilidad de proveedores de más de 90,000 empresas en todo el mundo, a través de cuatro temas: medio ambiente, ética, prácticas laborales y derechos humanos, y compras sostenibles.
- En el primer trimestre, y 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. 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 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 de 2025 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 nuestra 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 2024 **el Consejo de Administración de TRAXION cuenta con tres mujeres, alcanzando así un 20% de participación femenina en este órgano**.

Cambio climático, tecnologías limpias y combustibles alternativos:

- Durante el 2T26 concluimos nuestro **Inventario de Gases de Efecto Invernadero**, alineado con el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero: Estándar Corporativo de Contabilidad y Reporte (GHG Protocol, 2004). El inventario de emisiones GEI de alcance 1 y 2 fue verificado por un Organismo de Validación y Verificación acreditado, conforme a los requisitos de la norma ISO 14064-3 vigente.
- Asimismo, durante el trimestre actualizamos 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 riesgos y oportunidades bajo distintos escenarios climáticos, fortaleciendo así nuestra gestión estratégica frente a los retos y oportunidades del cambio climático.
- **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 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 el biometano y el 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
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 2T26 con una flota promedio de 10,823 unidades motrices, 938,992 metros cuadrados de espacio de almacén logístico 3PL, presencia nacional, una cartera de más de 1,300 clientes, y más de 25,500 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 2T26 operaba más de 938,992 metros cuadrados de almacén 3PL y una flota de última milla integrada por 281 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 2,230 unidades motrices al cierre del 2T26.

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 la flota más grande y moderna de México compuesta por un promedio de 8,312 unidades motrices al cierre del 2T26.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2026	2025	PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2026	2025
Activo circulante:			Pasivo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,382,994	1,600,231	Venc. circulante de deuda a largo plazo	1,374,086	1,460,391
Cuentas por cobrar, neto	7,329,079	6,874,131	Deuda bursátil circulante	220,000	120,000
Activos por impuestos a la utilidad	259,191	255,336	Obligaciones por arrendamiento capitalizable	1,570	18,275
Otros activos por impuestos	545,477	560,914	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a corto plazo	962,682	798,378
Otras cuentas por cobrar, neto	478,514	443,209	Proveedores	3,058,856	3,059,505
Inventarios, neto	370,044	295,217	Acreedores	966,969	1,023,743
Pagos anticipados	754,634	593,949	Otros impuestos por pagar	1,296,882	1,250,312
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	-	1,008	Pasivos acumulados	2,269,195	1,608,679
Total de activo circulante	11,119,933	10,623,995	Impuesto a la utilidad	112,373	108,568
			Participación de trabajadores en utilidad	76,499	123,891
			Anticipos de clientes	12,950	66,340
			Total de pasivo circulante	10,352,062	9,638,082
Activo no circulante:			Pasivo no circulante:		
Pagos anticipados a largo plazo	189,504	189,504	Deuda bancaria a largo plazo ¹¹	7,919,982	9,885,404
Equipo de transporte y maquinaria, neto	16,446,196	16,595,973	Deuda bursátil a largo plazo ¹¹	4,500,000	2,500,000
Activo por derecho de uso, neto	1,947,353	2,061,597	Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo ¹¹	-	567
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	534,778	500,977	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a largo plazo	957,417	1,236,432
Crédito mercantil	5,297,301	5,301,301	Provisión por contingencia	27,017	49,374
Activos intangibles	2,919,915	2,954,423	Beneficios a empleados	318,899	303,657
Depósitos en garantía	152,323	155,184	Impuestos a la utilidad diferidos	1,700,881	1,744,171
Impuestos a la utilidad diferidos	1,429,891	1,419,174	Total del pasivo no circulante	15,424,196	15,719,605
Total de activos no circulantes	28,917,261	29,178,133	Total del pasivo	25,776,258	25,357,687
			Capital contable:		
			Capital social	9,471,543	9,653,475
			Prima en suscripción de acciones	135,944	135,944
			Reserva legal	130,951	117,469
			Pérdidas actuariales	(25,491)	(18,924)
			Ganancias por instrumentos financieros derivados	(496)	210
			Efecto por conversión	(7,850)	7,492
			Otras cuentas de capital	(410,093)	(389,089)
			Resultados acumulados	5,009,629	4,972,884
			Total del capital contable participación controlada	14,304,137	14,479,461
			Participación no controlada	(43,201)	(35,020)
			Total del capital contable	14,260,936	14,444,441
Total de activo	40,037,194	39,802,128	Total del pasivo y capital contable	40,037,194	39,802,128

11 Excluye vencimientos circulantes

ESTADO DE RESULTADOS (cifras en miles de pesos)

	<u>2T26</u>	<u>2T25</u>	$\Delta\%$	<u>6M26</u>	<u>6M25</u>	$\Delta\%$
Ingresos por servicios:						
Ingresos por fletes (carga)	1,819,234	2,058,708	(11.6%)	3,679,159	4,107,160	(10.4%)
Servicios de logística	4,619,070	2,060,698	124.2%	9,073,243	4,621,919	96.3%
Ingresos de personal	2,908,337	2,743,779	6.0%	5,656,171	5,411,466	4.5%
Total de ingresos de operación	9,346,641	6,863,185	36.2%	18,408,573	14,140,545	30.2%
Costos totales	7,694,865	5,306,019		15,232,299	11,023,650	
Utilidad bruta	1,651,776	1,557,166	6.1%	3,176,274	3,116,895	1.9%
Gastos generales	1,123,188	982,585		2,193,965	1,881,782	
Estimación de cuentas incobrables	45,149	24,777		58,616	36,860	
Otros (ingresos) gastos, neto	32,319	2,714		16,748	(38,382)	
Utilidad de operación	451,120	547,090	(17.5%)	906,945	1,236,635	(26.7%)
Ingreso (costo) financiero:						
Gastos por intereses	(413,132)	(404,114)		(844,122)	(867,150)	
Costo financiero del plan de beneficios definidos	(5,319)	(1,594)		(10,637)	(3,160)	
Otros costos financieros	(3,361)	(29,199)		(7,941)	(39,214)	
Utilidad (pérdida) en cambios, neta	2,168	(63,786)		(11,913)	(51,737)	
Efecto de valuación de instrumentos financieros	-	4,617		1,045	11,439	
Ingresos por intereses	13,477	17,085		21,285	28,363	
Costo financiero, neto	(406,167)	(476,991)		(852,283)	(921,459)	
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	44,953	70,099	(35.9%)	54,662	315,176	(82.7%)
Impuesto a la utilidad:						
Sobre base fiscal	52,155	74,270		111,532	141,846	
Diferidos	(36,194)	(62,687)		(98,916)	(47,031)	
Total de impuesto a la utilidad	15,961	11,583		12,616	94,815	
Utilidad neta consolidada	28,992	58,516	(50.5%)	42,046	220,361	(80.9%)

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

	<u>2T26</u>	<u>2T25</u>	<u>6M26</u>	<u>6M25</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:				
Utilidad neta consolidada	28,992	58,516	42,046	220,361
Depreciación y amortización	766,370	656,862	1,552,329	1,310,333
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	45,149	24,777	58,616	36,860
Impuestos a la utilidad	15,961	11,583	12,616	94,815
Pago basado en acciones	8,033	8,033	16,066	16,066
Pérdidas (utilidad) en cambios no realizada	23,518	(5,420)	1,364	(985)
Gasto por intereses, neto	403,016	416,228	830,778	878,001
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria	13,504	11,329	26,842	10,737
Otras partidas virtuales	5,319	(3,023)	9,592	(8,279)
Flujo antes de variaciones al capital de trabajo	1,309,862	1,178,885	2,550,249	2,557,909
Cuentas por cobrar a clientes	(206,359)	20,689	(513,564)	(332,321)
Otros activos circulantes	(50,527)	182,241	(190,738)	207,084
Impuestos por pagar	(30,688)	(60,146)	(50,700)	(91,694)
Proveedores	222,322	(73,681)	(649)	(58,750)
Pasivos acumulados	103,403	(432,375)	392,015	(128,015)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	451	-	451
Anticipo de clientes	(15,324)	(28,143)	(53,390)	(90,946)
Otros impuestos por pagar	168,482	(123,196)	46,570	(177,473)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,501,171	664,725	2,179,793	1,886,245
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión:				
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(245,654)	(552,434)	(839,672)	(1,307,075)
Otros activos y pasivos netos	25,713	(18,750)	17,464	19,413
Otros cobros (pagos) por vender (adquirir) capital o instrumentos de deuda de otras entidades	(14,708)	-	(33,801)	(41,433)
Intereses ganados	13,477	17,085	21,285	28,363
Flujos netos de efectivo generados de actividades de inversión	(221,172)	(554,099)	(834,724)	(1,300,732)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento:				
Pagos de deuda bancaria	(1,066,030)	(284,916)	(4,266,453)	(5,022,554)
Recompra de acciones	(134,797)	26,168	(181,932)	(125,914)
Plan de acciones	(16,505)	-	(46,072)	-
Pagos de arrendamiento capitalizable	(483)	(10,752)	(17,272)	(29,411)
Cobros por instrumentos financieros derivados	-	4,617	1,045	11,439
Préstamos bursátiles	-	120,000	2,100,000	120,000
Préstamos obtenidos de bancos	535,952	810,874	2,215,952	6,063,307
Pagos de arrendamiento	(307,721)	(196,533)	(592,074)	(390,525)
Intereses pagados	(309,619)	(322,266)	(764,052)	(870,543)
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(1,299,203)	147,192	(1,550,858)	(244,201)
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes	(19,204)	257,818	(205,789)	341,312
Efectivo y equivalentes al inicio del período	1,417,452	1,536,477	1,600,231	1,455,551
Efecto de revaluación sobre el efectivo	(15,254)	(45,291)	(11,448)	(47,860)
Efectivo y equivalentes al final del período	1,382,994	1,749,004	1,382,994	1,749,003