

Reporte Trimestral 3T26

Ciudad de México, 26 de octubre de 2026



Conferencia trimestral

Martes 27 de octubre 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: 13763269

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. 9,318 MILLONES, UN CRECIMIENTO DE 8.1%; EL EBITDA ALCANZÓ Ps. 1,199 MILLONES Y EL FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO TOTALIZÓ Ps. 923 MILLONES

- Los ingresos consolidados crecieron Ps. 695 millones para alcanzar Ps. 9,318 millones, un incremento de 8.1% comparado con el 3T25.
- El EBITDA consolidado totalizó Ps. 1,199 millones, una reducción de 15.1% comparado con el mismo período del año pasado.
- Los ingresos del segmento de logística y tecnología se incrementaron 10.7% en el período, y representaron 46.1% de los ingresos consolidados.
- El flujo neto de efectivo por actividades de operación alcanzó Ps. 923 millones.
- El CapEx alcanzó Ps. 299 millones en el período.
- La razón de deuda neta sobre EBITDA se ubicó en 2.49x en el periodo.
- La flota promedio en operación durante el 3T26 fue de 10,757 unidades.
- El 22 de septiembre se lanzó una Oferta Pública de Adquisición hasta por el 100% de las acciones en circulación de TRAXION, por parte de una sociedad controlada por el presidente ejecutivo de TRAXION, a un precio de \$13.18 pesos por acción pagadero en efectivo. La oferta expiró a las 15:30 horas (hora del centro de México) del 20 de octubre de 2026. El aviso de resultados se encuentra disponible en la página de internet de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

De acuerdo con las cifras determinadas por el intermediario, participaron en la oferta y fueron aceptadas por el oferente 267,011,256 acciones representativas del capital social de TRAXION, lo que equivale a 49.2% del total de acciones en circulación de la compañía.

Las acciones de TRAXION continuarán listadas en la Bolsa Mexicana de Valores, ya que no se realizó una oferta en términos del artículo 108 de la Ley del Mercado de Valores, por lo que la compañía continúa sujeta a las obligaciones aplicables a las emisoras con valores inscritos en el Registro Nacional de Valores.

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,

Durante el tercer trimestre de 2026, TRAXION continuó avanzando en sus prioridades estratégicas y financieras, en un entorno macroeconómico complejo y con presiones persistentes sobre algunos costos y gastos operativos. Nuestros resultados reflejan la resiliencia de nuestro modelo de negocio, así como nuestro compromiso con la rentabilidad, la disciplina en la asignación de capital y la generación sostenible de flujo de efectivo.

Los ingresos consolidados alcanzaron 9,318 millones de pesos, un crecimiento anual de 8.1%, impulsados principalmente por un incremento de 10.7% en el segmento de Logística y Tecnología. Destaca particularmente la generación de flujo de efectivo operativo, que ascendió a 923 millones de pesos durante el trimestre y a 3,104 millones de pesos en los primeros nueve meses del año, reflejando nuestros esfuerzos por preservar la liquidez y fortalecer nuestra posición financiera.

En Logística y Tecnología, experimentamos un incremento en la actividad en los servicios de 3PL y *brokerage* como resultado de la originación de iniciativas comerciales con clientes nuevos y existentes. Continuamos expandiendo nuestra huella geográfica mientras que estos dos servicios en particular siguen penetrando y desarrollándose en el mercado mexicano.

Por su parte, Movilidad de Carga continuó enfrentando presiones sobre sus márgenes operativos. Si bien el ingreso por kilómetro registró un incremento, los costos crecieron a un ritmo considerablemente mayor, principalmente por incrementos en el costo de combustible y los gastos asociados con la reorganización operativa. Estos factores afectaron la rentabilidad del segmento y refuerzan la importancia de acelerar nuestra transformación operativa.

En respuesta, continuamos avanzando con nuestro programa integral de optimización administrativa, operativa y comercial, que contempla una reducción de al menos 500 millones de pesos en inversiones de capital (CapEx), ajustes de precios, racionalización de activos de menor rentabilidad y una mayor participación del modelo de *brokerage*, mediante el aprovechamiento de capacidad de flotas de terceros.

Estas iniciativas están orientadas a mejorar estructuralmente nuestros márgenes, incrementar la productividad de los activos, fortalecer la generación de efectivo y reducir el apalancamiento. TRAXION mantiene una posición competitiva diferenciada, respaldada por su escala, diversificación, capacidades comerciales, infraestructura tecnológica y talento directivo. Nuestro compromiso permanece firme: fortalecer la rentabilidad, preservar la solidez financiera y generar valor.

Agradezco su confianza y respaldo.

Sinceramente,

Aby Lijszain

Cofundador y Presidente Ejecutivo

INDICADORES FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Indicadores Financieros	3T26	3T25	Δ%	9M26	9M25	Δ%
Ingresos consolidados	9,318	8,623	8.1%	27,727	22,763	21.8%
Logística y tecnología	4,296	3,882	10.7%	13,370	8,504	57.2%
Movilidad de carga	2,110	1,943	8.6%	5,789	6,050	(4.3)%
Movilidad de personas	2,912	2,798	4.1%	8,568	8,209	4.4%
Costos totales	7,706	6,956	10.8%	22,938	17,979	27.6%
Gastos generales ¹	1,173	1,033	13.6%	3,443	2,914	18.2%
Utilidad operativa consolidada	439	633	(30.6)%	1,346	1,870	(28.1)%
Depreciación y amortización	760	779	(2.4)%	2,312	2,090	10.6%
EBITDA consolidado	1,199	1,412	(15.1)%	3,658	3,959	(7.6)%
Margen EBITDA	12.9%	16.4%	(350) pbs	13.2%	17.4%	(420) pbs
Utilidad neta consolidada	11	112	(90.2)%	53	332	(84.0)%
Utilidad por acción ²	0.02	0.20	(90.0)%	0.10	0.60	(83.2)%
CapEx total	299	651	(54.1)%	1,138	1,958	(41.9)%
Flujo neto operativo	923	1,443	(36.0)%	3,104	3,329	(6.8)%
Deuda neta / EBITDA	2.49x	2.35x				

Indicadores Operativos	3T26	3T25	Δ%	9M26	9M25	Δ%
Kilómetros recorridos (millones)	166.8	174.6	(4.5)%	503.2	532.1	(5.4)%
Movilidad de carga	48.8	54.8	(11.0)%	158.4	170.8	(7.3)%
Movilidad de personas	118.0	119.7	(1.5)%	344.8	361.2	(4.6)%
Flota promedio (unidades motrices)	10,757	11,069	(2.8)%	10,914	11,136	(2.0)%
Movilidad de carga	2,223	2,240	(0.8)%	2,247	2,261	(0.7)%
Movilidad de personas	8,253	8,509	(3.0)%	8,386	8,555	(2.0)%
Última milla	281	320	(12.2)%	281	320	(12.2)%
Ingreso promedio por kilómetro (Ps./km.)						
Movilidad de carga	40.57	35.42	14.5%	35.73	35.14	1.7%
Movilidad de personas	24.69	23.37	5.7%	24.85	22.72	9.4%
Costo promedio por kilómetro ³ (Ps./km.)						
Movilidad de carga	33.96	26.54	27.9%	29.27	26.62	9.9%
Movilidad de personas	18.81	17.14	9.8%	18.81	16.45	14.3%
Área de almacén 3PL (m ²)	1,038,154	1,041,922	(0.4)%	1,007,751	806,741	24.9%
Ingreso por m ²	321.25	338.73	(5.2)%	343.87	318.15	8.1%
Costo por m ²	202.17	224.91	(10.1)%	219.04	219.18	(0.1)%

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): 3T26: 555,035,827 acciones y 3T25: 558,405,690 acciones; 9M26: 556,854,627 acciones y 9M25: 557,644,067 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. 9,318 millones, un crecimiento de 8.1%, comparado con el 3T25, impulsado principalmente por un aumento de 10.7% y 8.6% en los ingresos de los segmentos de logística y tecnología y carga, respectivamente.
- **Costos totales:** se incrementan 10.8%, debido principalmente a un aumento de 11.0% en el costo de instalaciones, servicios y suministros, como resultado de un crecimiento del segmento de logística y tecnología y que se reportan en este rubro. Este incremento refleja un aumento de 17.9% en el costo de combustible derivado de los incrementos generales en los precios de los energéticos a nivel mundial, y un incremento de 9.5% en el costo laboral, como resultado del incremento de actividad operativa en la división *asset light*.
- **Gastos generales:** se incrementan 13.6% debido al avance del plan de reorganización operativa de la compañía que incluye ajustes principalmente en la plantilla laboral por aproximadamente Ps. 116 millones.
- **EBITDA:** alcanzó Ps. 1,199 millones, un decremento de 15.1%, comparado con el 3T25 como resultado principalmente del incremento en los precios del combustible y en los gastos generales derivados del plan de reorganización operativa de toda la compañía.
- **Margen EBITDA:** muestra una compresión de 350 puntos base para ubicarse en 12.9%. Esto se explica por una compresión de 984 puntos base en el margen del segmento de carga, que típicamente genera márgenes superiores en condiciones más estables.
- **Resultado integral de financiamiento:** muestra una eficiencia de Ps. 37 millones de pesos, derivado principalmente de una eficiencia en el gasto por interés. Sin embargo, esta eficiencia se hace mucho más visible en el acumulado de nueve meses.
- **Utilidad neta:** muestra afectaciones principalmente derivadas del incremento en el precio del combustible y de los gastos incurridos por la reorganización operativa dentro de la compañía.

El segmento de Logística y Tecnología registró un incremento en ingresos trimestrales de Ps. 414 millones, impulsado principalmente por una expansión en los ingresos por servicios 3PL y *brokerage*, derivado de una mayor penetración de venta cruzada y el arranque de nuevos negocios.

Los costos del segmento se incrementan en proporción similar a los ingresos, mientras que los gastos se incrementan 13.2%, lo que llevó la utilidad de operación a crecer 27.1%.

El EBITDA alcanzó Ps. 371 millones, un crecimiento de 5.5%, con un margen de 8.6%, que representa una compresión de 42 puntos base comparado con el 3T25, que se explica por un mayor peso de las operaciones de *brokerage*.

Logística y Tecnología	3T26	3T25	Δ%	9M26	9M25	Δ%
Ingresos	4,296	3,882	10.7%	13,370	8,504	57.2%
Costos	3,793	3,448	10.0%	11,779	7,487	57.3%
Gastos generales	395	349	13.2%	1,280	785	63.1%
Utilidad de operación	108	85	27.1%	311	232	34.1%
EBITDA	371	352	5.5%	1,062	793	33.9%
Margen EBITDA	8.6%	9.1%	(42) pbs	7.9%	9.3%	(138) pbs
Flota de última milla (unidades)	281	320	(12.2)%	281	320	(12.2)%
Área de almacén 3PL (m²)	1,038,154	1,041,922	(0.4)%	1,007,751	806,741	24.9%
Ingreso promedio por m² (Ps.)	321.2	338.7	(5.2)%	343.9	318.1	8.1%
Costo promedio por m² (Ps.)	202.2	224.9	(10.1)%	219.0	219.2	(0.1)%

El segmento de Movilidad de Carga registró una recuperación en el ingreso por kilómetro que contribuyó a un crecimiento de 8.6% en los ingresos de la división; sin embargo, continúa la inestabilidad en los volúmenes operativos.

De igual forma el incremento en el costo de combustible y la fortaleza del peso mexicano continuaron afectando el desempeño del segmento en términos de ingresos y costos.

Por su parte el avance del programa de reorganización operativa, junto con baja de unidades y otros movimientos resultaron en un incremento de 32.5% en los gastos de la división.

Todo lo anterior se tradujo en una reducción de la utilidad operativa y el EBITDA, así como una compresión de 984 puntos base en el margen EBITDA comparado con el mismo período del año pasado. Es importante mencionar que, si se compara con el segundo trimestre de este año, esa compresión es de 120 puntos base.

Movilidad de Carga	3T26	3T25	Δ%	9M26	9M25	Δ%
Ingresos	2,110	1,943	8.6%	5,789	6,050	(4.3)%
Costos	1,693	1,456	16.3%	4,676	4,550	2.8%
Gastos generales	391	295	32.5%	1,083	990	9.4%
Utilidad de operación	26	192	(86.5)%	30	510	(94.1)%
EBITDA	227	401	(43.4)%	686	1,147	(40.2)%
Margen EBITDA	10.8%	20.6%	(984) pbs	11.9%	19.0%	(711) pbs
Kilometraje (millones)	48.8	54.8	(11.0)%	158.4	170.8	(7.3)%
Flota promedio (unidades motrices)	2,223	2,240	(0.8)%	2,247	2,261	(0.7)%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	40.57	35.42	14.5%	35.73	35.14	1.7%
Costo promedio por km. (Ps.)	33.96	26.54	27.9%	29.27	26.62	9.9%

El segmento de Movilidad de Personas registró un aumento en los ingresos de Ps. 114 millones para alcanzar Ps. 2,912 millones, lo que representa un crecimiento de 4.1% comparado con el 3T25. 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, así como la parte proporcional de los gastos por reorganización de la compañía.

Finalmente, la flota operativa promedio muestra una reducción temporal de 3.0% derivada principalmente del programa de modernización de unidades y rentabilización de clientes.

Movilidad de Personas	3T26	3T25	Δ%	9M26	9M25	Δ%
Ingresos	2,912	2,798	4.1%	8,568	8,209	4.4%
Costos	2,219	2,052	8.1%	6,484	5,943	9.1%
Gastos generales	314	317	(0.9)%	959	994	(3.5)%
Utilidad de operación	379	429	(11.7)%	1,125	1,272	(11.6)%
EBITDA	660	719	(8.2)%	1,985	2,115	(6.1)%
Margen EBITDA	22.7%	25.7%	(303) pbs	23.2%	25.8%	(260) pbs
Kilometraje (millones)	118.0	119.7	(1.5)%	344.8	361.2	(4.6)%
Flota promedio (unidades motrices)	8,253	8,509	(3.0)%	8,386	8,555	(2.0)%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	24.69	23.37	5.7%	24.85	22.72	9.4%
Costo promedio por km. (Ps.)	18.81	17.14	9.8%	18.81	16.45	14.3%

Costos Totales	3T26	3T25	Δ%	9M26	9M25	Δ%
Combustible	981	832	17.9%	2,801	2,459	13.9%
% de ingresos	10.5%	9.7%		10.1%	10.8%	
Costo laboral	1,823	1,665	9.5%	5,381	4,470	20.4%
% de ingresos	19.6%	19.3%		19.4%	19.6%	
Peajes	251	258	(2.7)%	787	741	6.2%
% de ingresos	2.7%	3.0%		2.8%	3.3%	
Mantenimiento de flota	503	472	6.6%	1,482	1,225	21.0%
% de ingresos	5.4%	5.5%		5.3%	5.4%	
Instalaciones, servicios y suministros ⁴	3,505	3,158	11.0%	10,435	7,370	41.6%
% de ingresos	37.6%	36.6%		37.6%	32.4%	
Depreciación y amortización	643	571	12.6%	2,052	1,713	19.8%
% de ingresos	6.9%	6.6%		7.4%	7.5%	
Costos totales	7,706	6,956	10.8%	22,938	17,979	27.6%
% de ingresos	82.7%	80.7%		82.7%	79.0%	

Resultado Integral de Financiamiento	3T26	3T25	9M26	9M25
Gasto por interés	(410)	(460)	(1,255)	(1,327)
Utilidad (pérdida) cambiaria	(11)	(1)	(23)	(53)
Efecto en instrumentos financieros	-	3	1	14
Ingresos por interés	14	11	35	39
Otros	(12)	(9)	(31)	(52)
Resultado integral de financiamiento	(419)	(456)	(1,273)	(1,379)

Flujo de Efectivo por Actividades de Operación	3T26	3T25	Δ\$	9M26	9M25	Δ\$
Utilidad neta consolidada	11	112	(101)	53	332	(279)
Gasto por impuestos a la utilidad	8	65	(57)	21	160	(139)
Depreciación y amortización	760	779	(19)	2,312	2,090	222
Deterioro Cuentas por cobrar	13	58	(45)	72	95	(23)
Pago basado en acciones	8	8	-	24	24	-
Intereses a cargo	417	464	(47)	1,270	1,370	(100)
Otros costos financieros	(8)	(9)	1	(20)	(46)	26
Pérdida (utilidad) por venta de equipo	5	36	(31)	32	47	(15)
Pérdida (utilidad) cambiaria no realizada	(3)	2	(5)	(2)	1	(3)
Flujo Antes de Capital de Trabajo	1,211	1,515	(304)	3,762	4,073	(311)
Capital de Trabajo	(288)	(72)	(216)	(658)	(744)	86
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	923	1,443	(520)	3,104	3,329	(225)

⁴ Incluye los costos de subcontratación de servicios de TRAXPORTA

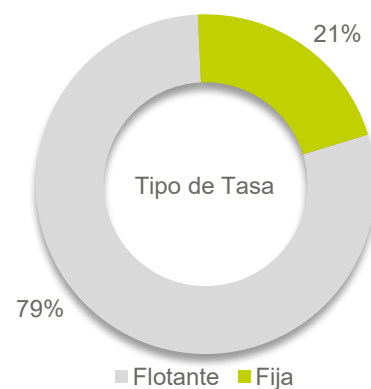
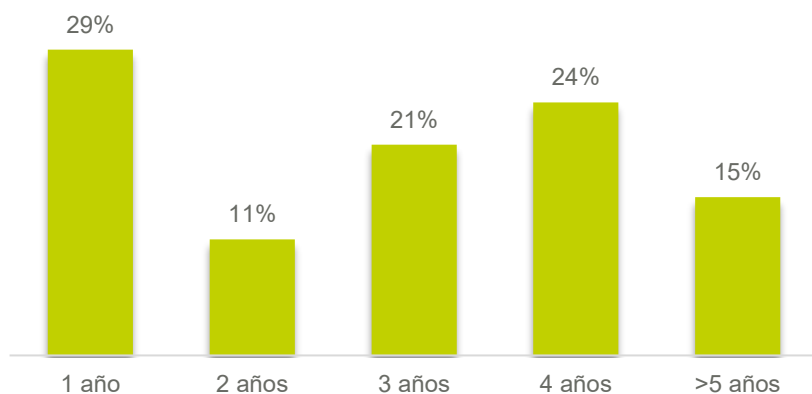
CapEx	3T26				9M26			
Segmento	Expansión	Renovación	Total	%	Expansión	Renovación	Total	%
Movilidad de carga	-	24	24	8.1%	-	312	312	27.4%
Logística y tecnología	84	-	84	28.0%	153	-	153	13.4%
Movilidad de personas	-	191	191	63.8%	-	674	674	59.2%
Total	84	215	299		153	986	1,139	

PERFIL DE LA DEUDA

Desglose de Deuda	3T26	3T25	Δ\$	Δ%
Deuda a corto plazo	4,035	1,417	2,618	184.8%
Arrendamiento capitalizable a corto plazo	1	27	(26)	(96.3)%
Deuda a largo plazo	9,838	13,275	(3,437)	(25.9)%
Arrendamiento capitalizable a largo plazo	-	1	(1)	(100.0)%
Deuda total	13,874	14,720	(846)	(5.7)%
Efectivo	1,276	1,390	(114)	(8.2)%
Deuda neta	12,598	13,330	(732)	(5.5)%

Razones de Apalancamiento	3T26
Deuda total / EBITDA UDM ⁵	2.75x
Deuda neta ⁶ / EBITDA UDM	2.49x
Deuda total / Capital contable	0.94x

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	3T26
Rendimiento de Combustible ⁸	km/l	3.48	3.49	3.48	3.46	3.50	3.36	3.52
Intensidad en el Consumo de Combustible	l/km	0.29	0.29	0.29	0.29	0.29	0.30	0.28
Intensidad de Emisiones de GEI ⁹	tCO ₂ eq/ 1,000 km	0.79	0.80	0.80	0.80	0.80	0.83	0.78
Electricidad renovable generada en sitio a partir de sistemas fotovoltaicos	MWh	-	-	16.4 ¹⁰	172.3	148.9	260.9	351.1

Durante el trimestre publicamos nuestro **Informe Integrado 2025**, 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)** y **Global Reporting Initiative (GRI)**.

Para consultar el informe: https://api.traxion.global/assets/assets/Informe_Integrado_2025_TRAXION.pdf

También durante el trimestre, **TRAXION** obtuvo la recertificación en las normas **ISO 37001:2025 Sistemas de Gestión Anticorrupción**, **ISO 37301:2021 Sistemas de Gestión de Compliance**, e **ISO 27001:2022 Sistemas de Gestión de Seguridad de la Información**, reafirmando su compromiso con los más altos estándares de cumplimiento, ética e integridad corporativa.

Demostrando nuestro compromiso con el Planeta, durante el trimestre concluimos la instalación de sistemas solares fotovoltaicos en

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.

cuatro unidades de negocio adicionales. Con ello, más que **duplicamos nuestra capacidad instalada de generación solar, de 728 kWp a 1,511 kWp**, distribuida en seis unidades de negocio. Estimamos que esta capacidad cubrirá aproximadamente el 13% del consumo anual total de electricidad de TRAXION y reducirá las emisiones de gases de efecto invernadero asociadas a dicho consumo.

En el segundo trimestre 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 cuatro compañías del sector transporte incluidas en el índice.

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 2026**, 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.
- De igual forma, 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 segundo trimestre 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 segundo 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 3T26 con una flota promedio de 10,757 unidades motrices, 1,038,154 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 3T26 operaba más de 1,038,154 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 Bidente. TRAXION cuenta con una de las flotas más modernas, diversas y flexibles de la industria, compuesta por un promedio de 2,223 unidades motrices al cierre del 3T26.

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 8,253 unidades motrices al cierre del 3T26.

BALANCE GENERAL (cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2026	2025	PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2026	2025
Activo circulante:			Pasivo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,276,481	1,600,231	Venc. circulante de deuda a largo plazo	1,314,857	1,460,391
Cuentas por cobrar, neto	7,337,266	6,874,131	Deuda bursátil circulante	2,720,000	120,000
Activos por impuestos a la utilidad	249,228	255,336	Obligaciones por arrendamiento capitalizable	1,079	18,275
Otros activos por impuestos	509,789	560,914	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a corto plazo	1,029,156	798,378
Otras cuentas por cobrar, neto	450,373	443,209	Proveedores	3,352,355	3,059,505
Inventarios, neto	473,147	295,217	Acreedores	1,200,982	1,023,743
Pagos anticipados	805,818	593,949	Otros impuestos por pagar	1,149,190	1,250,312
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	-	1,008	Pasivos acumulados	1,997,512	1,608,679
Total de activo circulante	11,102,102	10,623,995	Impuesto a la utilidad	126,752	108,568
			Participación de trabajadores en utilidad	82,176	123,891
			Anticipos de clientes	28,322	66,340
			Total de pasivo circulante	13,002,381	9,638,082
Activo no circulante:			Pasivo no circulante:		
Pagos anticipados a largo plazo	189,504	189,504	Deuda bancaria a largo plazo ¹¹	7,837,641	9,885,404
Equipo de transporte y maquinaria, neto	16,468,705	16,595,973	Deuda bursátil a largo plazo ¹¹	2,000,000	2,500,000
Activo por derecho de uso, neto	2,156,114	2,061,597	Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo ¹¹	-	567
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	556,975	500,977	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a largo plazo	1,150,699	1,236,432
Crédito mercantil	5,302,358	5,301,301	Provisión por contingencia	27,472	49,374
Activos intangibles	2,898,404	2,954,423	Beneficios a empleados	330,822	303,657
Depósitos en garantía	156,208	155,184	Impuestos a la utilidad diferidos	1,687,245	1,744,171
Impuestos a la utilidad diferidos	1,487,251	1,419,174	Total del pasivo no circulante	13,033,879	15,719,605
Total de activos no circulantes	29,215,519	29,178,133	Total del pasivo	26,036,260	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	(28,775)	(18,924)
			Ganancias por instrumentos financieros derivados	(496)	210
			Efecto por conversión	(992)	7,492
			Otras cuentas de capital	(404,470)	(389,089)
			Resultados acumulados	5,024,268	4,972,884
			Total del capital contable participación controlada	14,327,973	14,479,461
			Participación no controlada	(46,612)	(35,020)
			Total del capital contable	14,281,361	14,444,441
Total de activo	40,317,621	39,802,128	Total del pasivo y capital contable	40,317,621	39,802,128

11 Excluye vencimientos circulantes

ESTADO DE RESULTADOS (cifras en miles de pesos)

	<u>3T26</u>	<u>3T25</u>	$\Delta\%$	<u>9M26</u>	<u>9M25</u>	$\Delta\%$
Ingresos por servicios:						
Ingresos por fletes (carga)	2,109,986	1,942,910	8.6%	5,789,145	6,050,070	(4.3)%
Servicios de logística	4,296,293	3,881,750	10.7%	13,369,536	8,503,669	57.2%
Ingresos de personal	2,911,929	2,797,635	4.1%	8,568,100	8,209,101	4.4%
Total de ingresos de operación	9,318,208	8,622,295	8.1%	27,726,781	22,762,840	21.8%
Costos totales	7,705,668	6,955,819		22,937,967	17,979,469	
Utilidad bruta	1,612,540	1,666,476	(3.2)%	4,788,814	4,783,371	0.1%
Gastos generales	1,114,951	1,244,329		3,308,916	3,126,111	
Estimación de cuentas incobrables	13,057	57,738		71,673	94,598	
Otros (ingresos) gastos, neto	45,459	(268,759)		62,207	(307,141)	
Utilidad de operación	439,073	633,168	(30.7)%	1,346,018	1,869,803	(28.0)%
Ingreso (costo) financiero:						
Gastos por intereses	(410,394)	(459,849)		(1,254,516)	(1,326,999)	
Costo financiero del plan de beneficios definidos	(5,318)	(5,138)		(15,955)	(8,298)	
Otros costos financieros	(7,091)	(4,211)		(15,032)	(43,425)	
Utilidad (pérdida) en cambios, neta	(10,771)	(1,049)		(22,684)	(52,786)	
Efecto de valuación de instrumentos financieros	-	2,868		1,045	14,307	
Ingresos por intereses	13,679	11,131		34,964	39,494	
Costo financiero, neto	(419,895)	(456,248)		(1,272,178)	(1,377,707)	
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	19,178	176,920	(89.2)%	73,840	492,096	(85.0)%
Impuesto a la utilidad:						
Sobre base fiscal	64,895	87,304		176,427	229,150	
Diferidos	(56,945)	(22,470)		(155,861)	(69,501)	
Total de impuesto a la utilidad	7,950	64,834		20,566	159,649	
Utilidad neta consolidada	11,228	112,086	(90.0)%	53,274	332,447	(84.0)%

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

	<u>3T26</u>	<u>3T25</u>	<u>9M26</u>	<u>9M25</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:				
Utilidad neta consolidada	11,228	112,086	53,274	332,447
Depreciación y amortización	759,713	779,259	2,312,042	2,089,592
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	13,057	57,738	71,673	94,598
Impuestos a la utilidad	7,950	64,834	20,566	159,649
Pago basado en acciones	8,033	8,033	24,099	24,099
Pérdidas (utilidad) en cambios no realizada	(3,496)	1,800	(2,132)	815
Gasto por intereses, neto	403,806	452,929	1,234,584	1,330,930
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria	5,332	35,973	32,174	46,710
Otras partidas virtuales	5,318	2,270	14,910	(6,009)
Flujo antes de variaciones al capital de trabajo	1,210,941	1,514,922	3,761,190	4,072,831
Cuentas por cobrar a clientes	(21,244)	609,218	(534,808)	276,897
Otros activos circulantes	(148,992)	5,527	(339,730)	212,611
Impuestos por pagar	(65,568)	(92,980)	(116,268)	(184,674)
Proveedores	293,500	(138,234)	292,851	(196,984)
Pasivos acumulados	(213,194)	(143,123)	178,821	(271,138)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	(451)	-	-
Anticipo de clientes	15,372	21,944	(38,018)	(69,002)
Otros impuestos por pagar	(147,692)	(334,311)	(101,122)	(511,784)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	923,123	1,442,512	3,102,916	3,328,757
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión:				
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(298,527)	(650,843)	(1,138,199)	(1,957,918)
Otros activos y pasivos netos	40,042	35,704	57,506	55,117
Contraprestación por adquisición de negocios	-	(1,480,310)	-	(1,480,310)
Otros cobros (pagos) por vender (adquirir) capital o instrumentos de deuda de otras entidades	(22,197)	(52,056)	(55,998)	(93,489)
Intereses ganados	13,679	11,131	34,964	39,494
Flujos netos de efectivo generados de actividades de inversión	(267,003)	(2,136,374)	(1,101,727)	(3,437,106)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento:				
Pagos de deuda bancaria	(1,460,000)	(828,364)	(5,726,453)	(5,850,918)
Recompra de acciones	-	(35,979)	(181,932)	(161,893)
Plan de acciones	-	-	(46,072)	-
Pagos de arrendamiento capitalizable	(491)	(11,088)	(17,763)	(40,499)
Cobros por instrumentos financieros derivados	-	2,868	1,045	14,307
Préstamos bursátiles	-	(120,000)	2,100,000	-
Préstamos obtenidos de bancos	1,400,000	2,105,965	3,615,952	8,169,272
Pagos de arrendamiento	(283,359)	(310,491)	(875,433)	(701,016)
Intereses pagados	(422,219)	(465,239)	(1,186,271)	(1,335,782)
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(766,069)	337,672	(2,316,927)	93,471
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes	(109,949)	(356,190)	(315,738)	(14,878)
Efectivo y equivalentes al inicio del período	1,382,994	1,749,003	1,600,231	1,455,551
Efecto de revaluación sobre el efectivo	3,436	(2,627)	(8,012)	(50,487)
Efectivo y equivalentes al final del período	1,276,481	1,390,186	1,276,481	1,390,186