

Reporte Trimestral 1T26

Ciudad de México, 27 de abril de 2026



Conferencia trimestral

Martes 28 de abril 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. 9,062 MILLONES, UN CRECIMIENTO DE 24.5% EL EBITDA ALCANZÓ Ps. 1,242 MILLONES

- Los ingresos consolidados alcanzaron Ps. 9,062 millones, un incremento de 24.5% comparado con el 1T25.
- El EBITDA consolidado totalizó Ps. 1,242 millones, una reducción de 7.5% comparado con el mismo período del año pasado.
- Los ingresos del segmento de logística y tecnología se incrementaron 73.9% en el período, y representaron 49.2% de los ingresos consolidados.
- El flujo neto de efectivo por actividades de operación alcanzó Ps. 678 millones.
- El CapEx alcanzó Ps. 594 millones en el período, en línea con el plan de inversiones de la compañía.
- La razón de deuda neta sobre EBITDA se ubicó en 2.46x en el periodo.
- La flota promedio en operación durante el 1T26 fue de 11,162 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,

Nuevamente me dirijo a ustedes como cada trimestre, pero esta vez para presentar resultados mixtos. TRAXION reporta un crecimiento de 24.5% en los ingresos consolidados comparado con el mismo período de 2025 para alcanzar 9,062 millones de pesos, debido principalmente por un incremento en el segmento de logística y tecnología, que contribuyó más de 49.2% a la base de ingresos y mostró un crecimiento de 73.9% en dicha línea. Lo anterior, primordialmente como resultado de la integración de las operaciones de Solística.

Sin embargo, las afectaciones en el segmento de movilidad de carga han generado disrupciones que han impactado los resultados financieros y la utilidad neta.

El año pasado fue de grandes retos, en el que prevaleció la incertidumbre, generando disrupciones importantes en diversas industrias, y que afectó las operaciones de varios de nuestros clientes de manera relevante. Lo anterior trajo como resultado niveles intermitentes de demanda por nuestros servicios, y que impactó negativamente la estructura general de precios en el sector transporte.

Habiendo dicho lo anterior, 2026 se perfila como un año retador en términos macroeconómicos y geopolíticos, con posibles afectaciones en volumen operativo, y presión en la estructura de precios, en adición a un incremento temporal en los precios de los energéticos.

Por ello, hemos decidido proceder con cautela, y tomar una serie de acciones que nos ayudarán a privilegiar los resultados de la Compañía. Entre ellas está la reducción de aproximadamente 500 millones de pesos de CapEx; una reorganización completa en la división de movilidad de carga, que considera disminuir un porcentaje de la flota con menor rentabilidad; así como una reconfiguración de las áreas de soporte administrativo, operativo y comercial.

Básicamente, el plan considera reducir los activos menos rentables del segmento de movilidad de carga, que prevemos que pudiera alcanzar hasta 25% de la flota, lo que contribuirá a disminuir la base de costos y gastos de dichas unidades, y cuyo ajuste tendría un efecto positivo hacia adelante. De igual forma, esta acción generará una oportunidad comercial, ya que buscaremos trasladar los clientes asociados a esa porción de la flota para que operen sus volúmenes a través de TRAXPORTA, acompañando la estrategia de la Compañía de expandir operaciones *asset-light*.

Con esto buscamos maximizar la eficiencia de nuestros recursos actuales, rentabilizar los que generaremos durante 2026, así como bajar el nivel de apalancamiento hacia el cierre del año, mientras fortalecemos la infraestructura operativa y la capacidad financiera para tomar ventaja cuando el ciclo económico mejore.

Finalmente, TRAXION tiene una gran ventaja competitiva: su escala. El tamaño de la infraestructura operativa, el músculo comercial, las plataformas tecnológicas, la diversidad de servicios y sectores, así como la fortaleza del balance la hacen única en México. Seguimos siendo el referente del mercado de transporte y logística en México, con una posición de mercado sólida.

Muchas gracias de nuevo por su confianza.

Sinceramente,

Aby Lijszain

Cofundador y Presidente Ejecutivo

INDICADORES FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Indicadores Financieros	1T26	1T25	Δ%
Ingresos consolidados	9,062	7,277	24.5%
Logística y tecnología	4,454	2,561	73.9%
Movilidad de carga	1,860	2,048	(9.2)%
Movilidad de personas	2,748	2,668	3.0%
Costos totales	7,537	5,718	31.8%
Gastos generales ¹	1,069	870	22.9%
Utilidad operativa consolidada	456	690	(33.9)%
Depreciación y amortización	786	653	20.4%
EBITDA consolidado	1,242	1,343	(7.5)%
Margen EBITDA	13.7%	18.5%	(480) pbs
Utilidad neta consolidada	13	162	(92.0)%
Utilidad por acción ²	0.02	0.29	(93.10)%
CapEx total	594	755	(21.3)%
Flujo neto operativo	678	1,221	(44.5)%
Deuda neta / EBITDA	2.46x	2.11x	

Indicadores Operativos	1T26	1T25	Δ%
Kilómetros recorridos (millones)	167.5	179.0	(6.4)%
Movilidad de carga	54.9	58.4	(6.0)%
Movilidad de personas	112.6	120.6	(6.6)%
Flota promedio (unidades motrices)	11,162	11,155	0.1%
Movilidad de carga	2,287	2,265	1.0%
Movilidad de personas	8,594	8,570	0.3%
Última milla	281	320	(12.2)%
Ingreso promedio por kilómetro (Ps./km.)			
Movilidad de carga	33.88	35.04	(3.3)%
Movilidad de personas	24.41	22.12	10.3%
Costo promedio por kilómetro ³ (Ps./km.)			
Movilidad de carga	29.07	26.42	10.0%
Movilidad de personas	17.89	15.99	11.9%
Área de almacén 3PL (m ²)	925,684	623,287	48.5%
Ingreso por m ²	358.50	309.16	16.0%
Costo por m ²	228.13	221.14	3.2%

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): 1T26: 558,693,636 acciones; 1T25: 560,126,377 acciones.

³ Costos incurridos por kilómetro recorrido: salarios, mantenimiento, combustible neto, peajes, y depreciación y amortización; no incluye costos de almacenaje.

ANÁLISIS DE RESULTADOS

Para efectos comparativos, es importante tener en cuenta que el 1T25 fue un trimestre particularmente favorable en términos financieros y operativos, y que los trimestres subsecuentes fueron afectados por diversos fenómenos geopolíticos que generaron incertidumbre y disrupciones en varias industrias y sus cadenas de suministro; dicha incertidumbre continúa. Adicionalmente, durante el primer trimestre de 2026 se desarrolló un conflicto militar en Medio Oriente, lo que ha causado mucha volatilidad en los precios de los energéticos, y que tuvo un impacto en los costos de la compañía.

Por todo lo anterior, la Compañía se encuentra en una etapa de normalización operativa, que se vuelve más visible si algunas métricas se comparan con el 4T25, como el margen EBITDA tanto consolidado como del segmento de logística y tecnología.

- **Ingresos consolidados:** totalizan Ps. 9,062 millones, un crecimiento de 24.5%, comparado con el 1T25, impulsado principalmente por un aumento de 73.9% en los ingresos del segmento de logística y tecnología.
- **Costos totales:** se incrementan 31.8%, debido principalmente a un aumento de 51.4% en el costo de instalaciones, servicios y suministros, como resultado de un crecimiento de 73.9% en los ingresos del segmento de logística y tecnología, y cuyos costos se reportan en este rubro.
- **Utilidad operativa:** totalizó Ps. 456 millones, una compresión de 33.9% comparado con el 1T25, derivado principalmente a una baja en el volumen y precios del segmento de movilidad de carga.
- **EBITDA:** alcanzó Ps. 1,242 millones, una reducción de 7.5%, comparado con el 1T25, como resultado de la disminución de volumen y precios en el negocio de movilidad de carga.
- **Margen EBITDA:** muestra una compresión de 480 puntos base para ubicarse en 13.7%. Esto se explica por una mayor contribución del segmento de logística y tecnología a los ingresos consolidados (49.2%) con un margen EBITDA de 7.2%, así como una compresión de 725 puntos base en el margen del 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 representa una mejora de 110 puntos base con el 4T25.
- **Flujo de efectivo:** muestra una reducción de Ps. 543 millones, comparado con el 1T25, principalmente por un incremento de Ps. 406 millones en capital de trabajo necesario para el crecimiento del segmento de logística y tecnología.
- **Utilidad neta:** alcanza Ps. 13 millones, 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, principalmente en los servicios de carga; y (iii) el efecto del incremento en los precios del combustible.

El segmento de Logística y Tecnología registró un incremento en ingresos trimestrales de Ps. 1,893 millones, impulsado principalmente por la integración de Solística a la plataforma de TRAXION, la cual ha generado sinergias operativas y comerciales que han incrementado la base de ingresos.

Los costos del segmento se incrementan en proporción similar a los ingresos, mientras que los gastos se incrementan 122.8%, derivado principalmente por aproximadamente Ps. 215 millones de contribución de gastos de las operaciones de Solística. Excluyendo dicha contribución, los gastos generales de la división crecen 18.4%, derivado principalmente de la puesta a punto de nuevas operaciones 3PL.

El EBITDA alcanzó Ps. 321 millones, un crecimiento de 25.0%, con un margen de 7.2%, que representa una compresión de 282 puntos base comparado con el 1T25, que se explica por un mayor peso de las operaciones de *brokerage* de carga de Solística, pero también significa una recuperación de 170 puntos base si lo comparamos con el 4T25.

Logística y Tecnología	1T26	1T25	Δ%
Ingresos	4,454	2,561	73.9%
Costos	3,928	2,245	75.0%
Gastos generales	459	206	122.8%
Utilidad de operación	67	110	(39.1)%
EBITDA	321	257	25.0%
Margen EBITDA	7.2%	10.0%	(282) pbs
Flota de última milla (unidades)	281	320	(12.2)%
Área de almacén 3PL (m²)	925,684	623,287	48.5%
Ingreso promedio por m² (Ps.)	358.50	309.16	16.0%
Costo promedio por m² (Ps.)	228.13	221.14	3.2%

El segmento de Movilidad de Carga continuó registrando reducciones generales en los volúmenes, que se explica principalmente por las siguientes razones: (i) la incertidumbre arancelaria que prevalece ha generado intermitencia en la demanda en varios sectores de la economía, y que resultó en una reducción de 6.0% en el volumen de kilómetros en el período; (ii) el tipo de cambio ha afectado 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.

Lo anterior resultó en un menor volumen de kilómetros, con ingreso por kilómetro más bajo, y costo más elevado considerando el efecto del incremento del combustible por el conflicto actual en medio oriente.

Esto se tradujo en un decremento de 9.2% en los ingresos del segmento, y de 41.8% en el EBITDA.

Movilidad de Carga	1T26	1T25	Δ%
Ingresos	1,860	2,048	(9.2)%
Costos	1,596	1,544	3.3%
Gastos generales	257	301	(14.6)%
Utilidad de operación	7	203	(96.5)%
EBITDA	239	411	(41.8)%
Margen EBITDA	12.8%	20.1%	(725) pbs
Kilometraje (millones)	54.9	58.4	(6.0)%
Flota promedio (unidades motrices)	2,287	2,265	1.0%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	33.88	35.04	(3.3)%
Costo promedio por km. (Ps.)	29.07	26.42	10.0%

El segmento de Movilidad de Personas registró un aumento en los ingresos de Ps. 80 millones para alcanzar Ps. 2,748 millones, lo que representa un crecimiento de 3.0% comparado con el mismo período de 2025. 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.

De igual forma, llevamos a cabo un programa de renovación de flota por aproximadamente Ps. 302 millones en el periodo.

TRAXION

VIDA EN MOVIMIENTO

Movilidad de Personas	1T26	1T25	Δ%
Ingresos	2,748	2,668	3.0%
Costos	2,014	1,928	4.5%
Gastos generales	338	333	1.5%
Utilidad de operación	396	407	(2.7)%
EBITDA	679	691	(1.7)%
Margen EBITDA	24.7%	25.9%	(119) pbs
Kilometraje (millones)	112.6	120.6	(6.6)%
Flota promedio (unidades motrices)	8,594	8,570	0.3%
Ingreso promedio por km. (Ps.)	24.41	22.12	10.3%
Costo promedio por km. (Ps.)	17.89	15.99	11.9%

Costos Totales	1T26	1T25	Δ%
Combustible	833	811	2.7%
% de ingresos	9.2%	11.2%	
Costo laboral	1,743	1,400	24.5%
% de ingresos	19.2%	19.2%	
Peajes	264	239	10.3%
% de ingresos	2.9%	3.3%	
Mantenimiento de flota	479	374	28.0%
% de ingresos	5.3%	5.1%	
Instalaciones, servicios y suministros ⁴	3,510	2,319	51.4%
% de ingresos	38.7%	31.9%	
Depreciación y amortización	708	574	23.4%
% de ingresos	7.8%	7.9%	
Costos totales	7,537	5,718	31.8%
% de ingresos	83.2%	78.6%	

Resultado Integral de Financiamiento	1T26	1T25
Gasto por interés	(431)	(463)
Utilidad (pérdida) cambiaria	(14)	12
Efecto en instrumentos financieros	1	7
Ingresos por interés	8	11
Otros	(10)	(11)
Resultado integral de financiamiento	(446)	(444)

⁴ Incluye los costos de subcontratación de servicios de TRAXPORTA

Flujo de Efectivo por Actividades de Operación	1T26	1T25	Δ\$
Utilidad neta consolidada	13	162	(149)
Gasto por impuestos a la utilidad	(3)	83	(86)
Depreciación y amortización	786	653	133
Deterioro Cuentas por cobrar	13	12	1
Pago basado en acciones	8	8	-
Intereses a cargo	436	473	(37)
Otros costos financieros	(4)	(17)	13
Pérdida (utilidad) por venta de equipo	13	(1)	14
Pérdida (utilidad) cambiaria no realizada	(22)	4	(26)
Flujo Antes de Capital de Trabajo	1,240	1,377	(137)
Capital de Trabajo	(562)	(156)	(406)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	678	1,221	(543)

CapEx	1T26			
Segmento	Expansión	Renovación	Total	%
Movilidad de carga	-	239	239	40.3%
Logística y tecnología	53	-	53	8.9%
Movilidad de personas	-	302	302	50.8%
Total	53	541	594	

PERFIL DE LA DEUDA

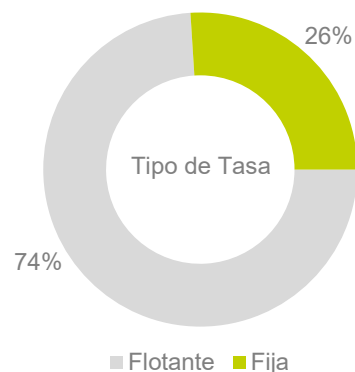
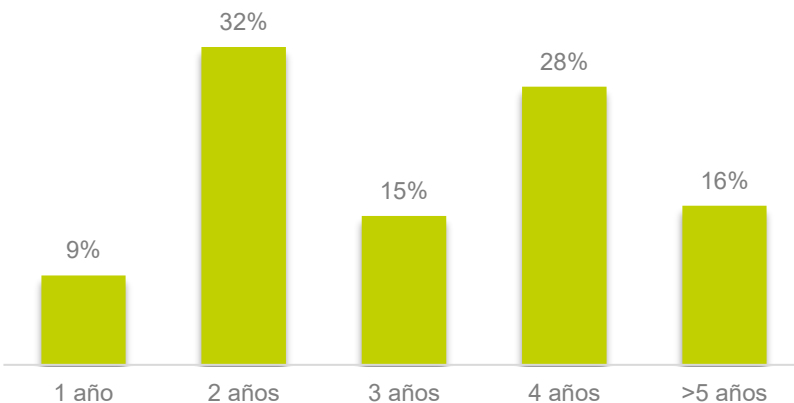
Desglose de Deuda	1T26	1T25	Δ\$	Δ%
Deuda a corto plazo	1,290	1,332	(42)	(3.2)%
Arrendamiento capitalizable a corto plazo	2	47	(45)	(95.7)%
Deuda a largo plazo	13,192	11,525	1,667	14.5%
Arrendamiento capitalizable a largo plazo	-	2	(2)	-
Deuda total	14,484	12,906	1,578	12.2%
Efectivo	1,417	1,536	(119)	(7.7)%
Deuda neta	13,067	11,370	1,697	14.9%

Razones de Apalancamiento	1T26
Deuda total / EBITDA UDM ⁵	2.73x
Deuda neta ⁶ / EBITDA UDM	2.46x
Deuda total / Capital contable	0.98x

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.

Perfil de Vencimientos



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

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>

Este año reportaremos por primera vez conforme a las normas **IFRS S1 y S2**, basadas en los estándares del International Sustainability Standards Board (ISSB), a más tardar en julio de 2026 (respecto al ejercicio 2025), de manera paralela a la publicación de la información financiera correspondiente al segundo trimestre del ejercicio.

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 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.
- Así mismo, 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.

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 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 tercer trimestre de 2025 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.
- **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
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 1T26 con una flota promedio de 11,162 unidades motrices, 925,684 metros cuadrados de espacio de almacén logístico 3PL, presencia nacional, una cartera de más de 1,300 clientes, y más de 25,600 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 1T26 operaba más de 925,684 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 2,287 unidades motrices al cierre del 1T26.

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 8,594 unidades motrices al cierre del 1T26.

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	1,417,451	1,600,231	Venc. circulante de deuda a largo plazo	1,069,940	1,460,391
Cuentas por cobrar, neto	7,167,869	6,874,131	Deuda bursátil circulante	220,000	120,000
Activos por impuestos a la utilidad	243,905	255,336	Obligaciones por arrendamiento capitalizable	1,999	18,275
Otros activos por impuestos	554,068	560,914	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a corto plazo	883,754	798,378
Otras cuentas por cobrar, neto	460,280	443,209	Proveedores	2,836,534	3,059,505
Inventarios, neto	314,712	295,217	Acreeedores	728,368	1,023,743
Pagos anticipados	715,871	593,949	Otros impuestos por pagar	1,128,400	1,250,312
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	-	1,008	Pasivos acumulados	1,909,405	1,608,679
Total de activo circulante	10,874,156	10,623,995	Impuesto a la utilidad	111,676	108,568
			Participación de trabajadores en utilidad	143,187	123,891
			Anticipos de clientes	28,274	66,340
Activo no circulante:			Total de pasivo circulante	9,061,537	9,638,082
Pagos anticipados a largo plazo	189,504	189,504	Pasivo no circulante:		
Equipo de transporte y maquinaria, neto	16,410,191	16,595,973	Deuda bancaria a largo plazo ¹¹	8,691,866	9,885,404
Activo por derecho de uso, neto	2,046,287	2,061,597	Deuda bursátil a largo plazo ¹¹	4,500,000	2,500,000
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	520,070	500,977	Obligaciones por arrendamiento capitalizable a largo plazo ¹¹	54	567
Crédito mercantil	5,302,646	5,301,301	Obligaciones por arrendamiento IFRS 16 a largo plazo	1,150,267	1,236,432
Activos intangibles	2,934,312	2,954,423	Provisión por contingencia	46,403	49,374
Depósitos en garantía	154,213	155,184	Beneficios a empleados	314,362	303,657
Impuestos a la utilidad diferidos	1,436,597	1,419,174	Impuestos a la utilidad diferidos	1,731,614	1,744,171
Total de activos no circulantes	28,993,820	29,178,133	Total del pasivo no circulante	16,434,566	15,719,605
			Total del pasivo	25,496,103	25,357,687
			Capital contable:		
			Capital social	9,606,340	9,653,475
			Prima en suscripción de acciones	135,944	135,944
			Reserva legal	117,469	117,469
			Pérdidas actuariales	(22,228)	(18,924)
			Ganancias por instrumentos financieros derivados	(495)	210
			Efecto por conversión	(7,248)	7,492
			Otras cuentas de capital	(408,826)	(389,089)
			Resultados acumulados	4,990,162	4,972,884
			Total del capital contable participación controlada	14,411,118	14,479,461
			Participación no controlada	(39,245)	(35,020)
			Total del capital contable	14,371,873	14,444,441
Total de activo	39,867,976	39,802,128	Total del pasivo y capital contable	39,867,976	39,802,128

11 Excluye vencimientos circulantes

ESTADO DE RESULTADOS (cifras en miles de pesos)

	<u>1T26</u>	<u>1T25</u>	<u>Δ%</u>
Ingresos por servicios:			
Ingresos por fletes (carga)	1,859,925	2,048,452	(9.2)%
Servicios de logística	4,454,173	2,561,221	73.9%
Ingresos de personal	2,747,834	2,667,687	3.0%
Total de ingresos de operación	9,061,932	7,277,360	24.5%
Costos totales	7,537,434	5,717,631	
Utilidad bruta	1,524,498	1,559,729	(2.3)%
Gastos generales	1,070,777	899,197	
Estimación de cuentas incobrables	13,467	12,083	
Otros (ingresos) gastos, neto	(15,571)	(41,096)	
Utilidad de operación	455,825	689,545	(33.9)%
Ingreso (costo) financiero:			
Gastos por intereses	(430,990)	(463,036)	
Costo financiero del plan de beneficios definidos	(5,318)	(1,566)	
Otros costos financieros	(4,580)	(10,015)	
Utilidad (pérdida) en cambios, neta	(14,081)	12,049	
Efecto de valuación de instrumentos financieros	1,045	6,822	
Ingresos por intereses	7,808	11,278	
Costo financiero, neto	(446,116)	(444,468)	
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	9,709	245,077	(96.0)%
Impuesto a la utilidad:			
Sobre base fiscal	59,377	67,576	
Diferidos	(62,722)	15,656	
Total de impuesto a la utilidad	(3,345)	83,232	
Utilidad neta consolidada	13,054	161,845	(91.9)%

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

	<u>1T26</u>	<u>1T25</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta consolidada	13,053	161,845
Depreciación y amortización	785,959	653,471
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	13,467	12,083
Impuestos a la utilidad	(3,345)	83,232
Pago basado en acciones	8,033	8,033
Pérdidas (utilidad) en cambios no realizada	(22,154)	4,435
Gasto por intereses, neto	427,762	461,773
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y maquinaria	13,338	(592)
Otras partidas virtuales	4,273	(5,256)
Flujo antes de variaciones al capital de trabajo	1,240,386	1,379,024
Cuentas por cobrar a clientes	(307,205)	(353,010)
Otros activos circulantes	(140,211)	24,843
Impuestos por pagar	(20,012)	(31,548)
Proveedores	(222,971)	14,931
Pasivos acumulados	288,612	304,360
Anticipo de clientes	(38,066)	(62,803)
Otros impuestos por pagar	(121,912)	(54,277)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	678,621	1,221,520
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria	(594,018)	(754,641)
Otros activos y pasivos netos	(8,249)	38,163
Otros cobros (pagos) por vender (adquirir) capital o instrumentos de deuda de otras entidades	(19,093)	(41,433)
Intereses ganados	7,808	11,278
Flujos netos de efectivo generados de actividades de inversión	(613,552)	(746,633)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pagos de deuda bancaria	(3,200,423)	(4,737,638)
Recompra de acciones	(47,135)	(49,565)
Plan de acciones	(29,567)	(102,517)
Pagos de arrendamiento capitalizable	(16,789)	(18,659)
Cobros por instrumentos financieros derivados	1,045	6,822
Préstamos bursátiles	2,100,000	-
Préstamos obtenidos de bancos	1,680,000	5,252,433
Pagos de arrendamiento	(284,353)	(193,992)
Intereses pagados	(454,433)	(548,277)
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(251,655)	(391,393)
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes	(186,586)	83,494
Efectivo y equivalentes al inicio del período	1,600,231	1,455,551
Efecto de revaluación sobre el efectivo	3,806	(2,569)
Efectivo y equivalentes al final del período	1,417,451	1,536,476