31 DE OCTUBRE, 2025

TRAXION

REPORTE TRIMESTRAL 3T25

GRUPO TRAXIÓN, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRAL

Visítanos en: www.indexity.mx

Invitamos a dar lectura del Disclaimer contenido en la presente ficha.

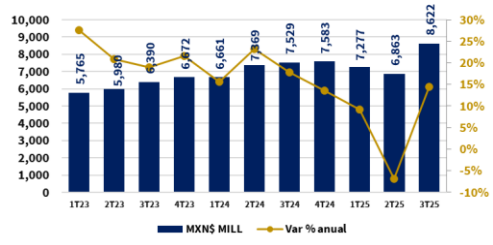
GRUPO TRAXIÓN, S.A.B. DE C.V.

REPORTE TRIMESTRAL 3T25

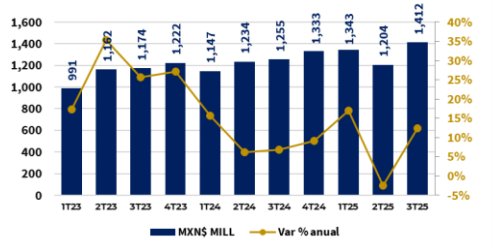
Calificación Verum: ´AA/M´ | Perspectiva Estable — **31 de octubre de 2025**

GRUPO TRAXIÓN, S.A.B. DE C.V. ES UNA EMPRESA MEXICANA DEDICADA AL TRANSPORTE Y LA LOGÍSTICA INTEGRAL. FUNDADA EN 2011, HA CONSOLIDADO SU POSICIÓN EN EL MERCADO MEDIANTE UNA ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO BASADA EN ADQUISICIONES DE EMPRESAS RECONOCIDAS, ENTRE LAS QUE DESTACAN TRANSPORTADORA EGOBA Y GRUPO SID, ENTRE OTRAS. LA COMPAÑÍA OPERA CON UNA FLOTA DE MÁS DE 11 MIL UNIDADES, LO QUE LA CONVIERTE EN UNO DE LOS PRINCIPALES REFERENTES EN SU SECTOR EN MÉXICO. SU MODELO DE NEGOCIO SE ENFOCA EN LA INNOVACIÓN, EFICIENCIA OPERATIVA Y COBERTURA NACIONAL.

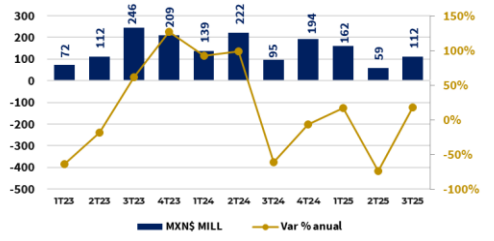
Ingresos Netos



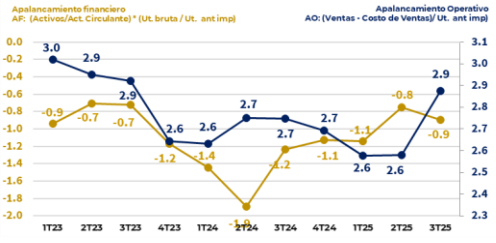
EBITDA



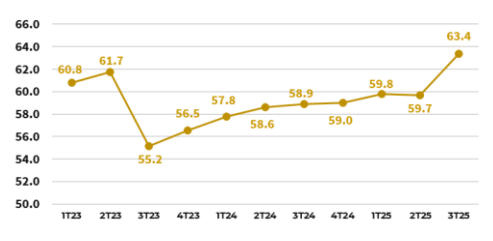
Utilidad Neta



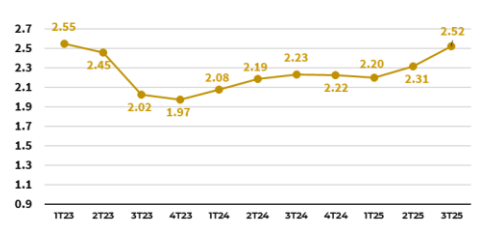
Apalancamiento (veces)



Pasivo Total / Activo Total



Deuda Neta / EBITDA (%)

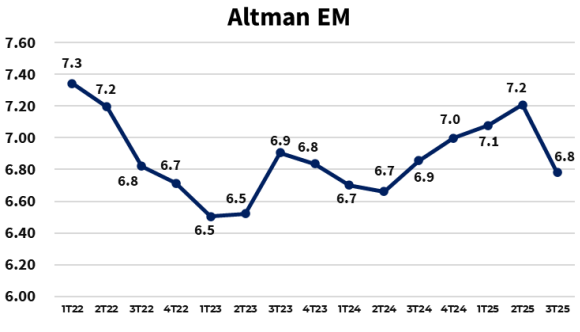


Modelo Z Score para explicar trayectoria de solvencia

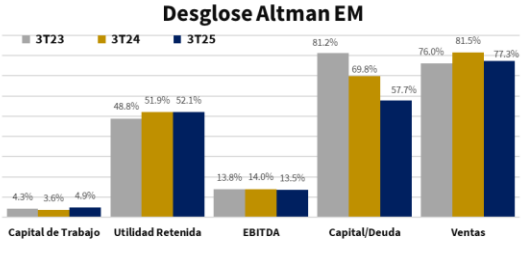
Utilizamos el modelo de Altman para países emergentes (ALTMAN EM 2005) debido a su utilidad como herramienta de análisis en la trayectoria de razones financieras concernientes a la solvencia de las empresas. Reiteramos el uso del modelo como instrumento de benchmark o punto de referencia.

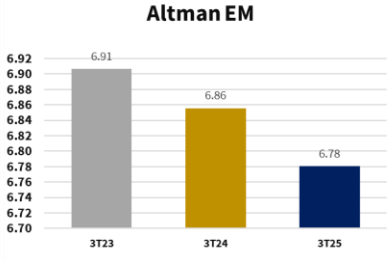
Fórmula: Z score= 3.25 + 6.56*T1 + 3.26*T2 + 6.72*T3 + 1.05*T4
Donde:
Constante exclusiva para países emergentes: 3.25
T1: Capital de Trabajo: ((Activo Corriente – Pasivo Corriente) /Activos Totales)
T2: Utilidad Retenida: (Utilidades no distribuidas 12M / Activos Totales)
T3: EBITDA: (EBITDA / Activos Totales)
T4: Capital / Deuda: (Pasivo Total / (Capital Contable* Valor en Libros por Acción)
Sólo para análisis se incluye el rubro de Ventas: (Ventas Netas 12M/ Activos Totales), variable incluida en modelos de Altman anteriores.

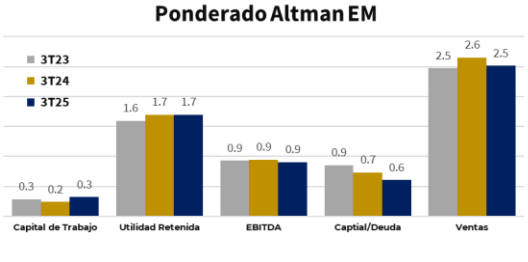
Lectura General: Z > 2.6 Zona Estable. Z Entre 2.6 y 1.1 Zona Neutral. Z < 1.1 Zona de Revisión.



MODELO Z SCORE. Altman para Países Emergentes (Altman EM 2005)





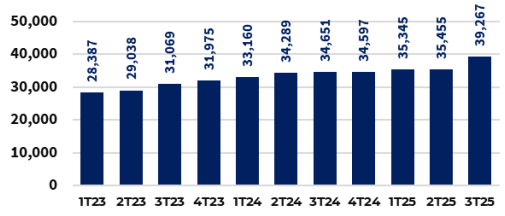


GRUPO TRAXIÓN, S.A.B. DE C.V.

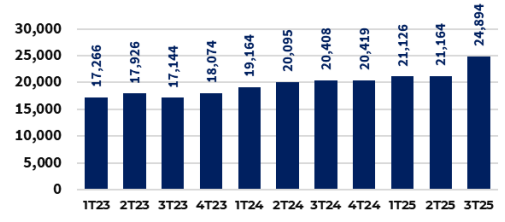
REPORTE TRIMESTRAL 3T25

Calificación Verum: ´AA/M´ | Perspectiva Estable | **31 de octubre de 2025**

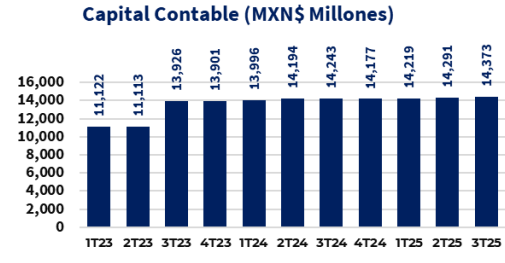
Activo Total (MXN$ Millones)



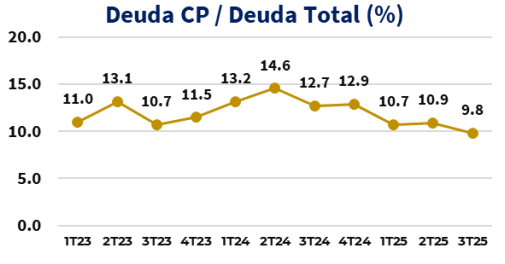
Pasivo Total (MXN$ Millones)



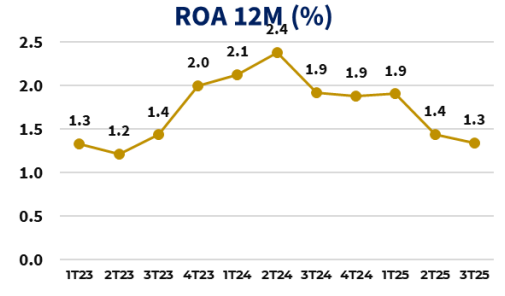
Capital Contable (MXN$ Millones)



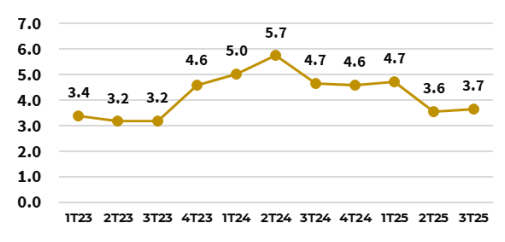
Deuda CP / Deuda Total (%)



ROA 12M (%)



ROE 12M (%)



Resumen Financiero al 3T25

Ingresos

MXN$8,622 millones

Durante el 3T25, la compañía registró ingresos de MXN$8,622 millones, lo que representó un incremento del 14.5% respecto al 3T24, cuando alcanzaron MXN$7,529 millones. El factor que influyo principalmente fue la expansión de 51.1% en el segmento de logística y tecnología que fueron impulsados por la contribución de Solistica, empresa adquirida por TRAXION a principios del 3T25.

EBITDA

MXN$1,412 millones

En el 3T25, el EBITDA alzanzo MXN$1,412 millones, un crecimiento de 1.3% comparado con el mismo periodo del 2024. De igual manera, el margen muestra una comprensión de 210 puntos base para ubicarse en 16.4%. Esto se debe principalmente por una contribución del segmento de logística y tecnología a los ingresos de mas de 45% con un margen EBITDA de 9.1%, lo que tiende a comprimir el margen consolidado toda vez que este segmento tiene mayor relevancia en el negocio.

Segmento

Logística y Tecnología

El segmento de Logística y Tecnología registró un incremento de MXN$1,313 millones, impulsado principalmente por los MXN$1,904 millones provenientes de Solistica. Este desempeño fue parcialmente contrarrestado por una disminución en las operaciones excluyendo a dicha subsidiaria, derivada de una desaceleración en algunos sectores afectados por la incertidumbre arancelaria, especialmente en la importación de productos hacia Estados Unidos, lo que impactó los niveles operativos. Asimismo, los ingresos de TRAXPORTA se redujeron debido al proceso de ajuste e integración con la plataforma de Solistica, cuya implementación se prevé concluir hacia finales de 2025, generando una baja temporal en la actividad comercial.

Fuente: Reporte Trimestral BMV S

GRUPO TRAXIÓN, S.A.B. DE C.V.

REPORTE TRIMESTRAL 3T25

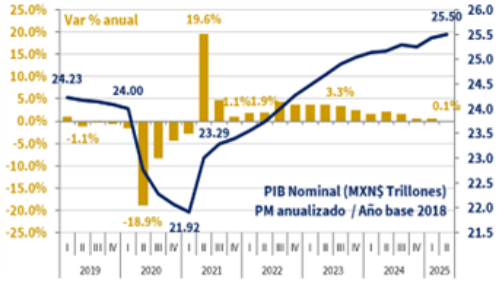
Calificación Verum: ´AA/M´ | Perspectiva Estable | **31 de octubre de 2025**

Desempeño con la BMV

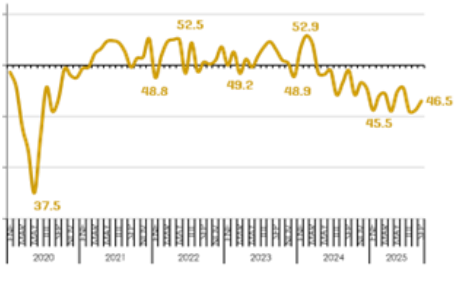
TRAXIONA	Precio	Cap. Bursátil (MXN$ Mill)	P/U	P/VL	P/EBITDA	UPA	ROE	Bursatilización Participación 1Y %	Tasa de Dividendo 12M	Correlación	Beta
	14.01	7,847,111	14.20	0.50	1.50	0.99	3.70	100.00	0.00	0.53	1.24

INDICADORES ECONÓMICOS SELECCIONADOS

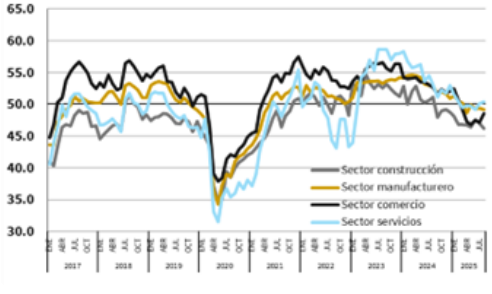
México – Comportamiento del PIB (Var % anual y Nominal)



México – PMI Manufacturero (pts)



México – Conf. del Inversionista por sector (pts)



Disclaimer:

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V.., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", “cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V..

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V. _, no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.