

TRAXION

Reporte Trimestral 2T26

Grupo Traxión, S.A.B. de C.V.

Trimestral

03 de Agosto, 2026



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, y opera tres segmentos de negocio: **Movilidad de Carga**, **Logística y Tecnología** y **Movilidad de Personas**. La Compañía se estableció en 2011, cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave **TRAXIONA** (acciones ordinarias, Serie Única) y cerró el 2T26 con una flota promedio de 10,823 unidades motrices, 938,992 m² de almacén logístico 3PL, presencia nacional, una cartera de más de 1,300 clientes y más de 25,500 colaboradores, operando bajo 12 marcas reconocidas en sus distintos nichos de negocio.

- Transporte y Logística – México
- Movilidad de Carga (EGOBA, MYM, Grupo SID, AEFN, El Bisonte)
- Logística y Tecnología (3PL, 4PL, última milla, TRAXPORTA, Solistica)
- Movilidad de Personas (LIPU)
- Emisora de Capitales - BMV: TRAXIONA

Lo más relevante del 2T26

Variación vs. el mismo trimestre del año anterior (2T25) y vs. el trimestre inmediato anterior (1T26). Cifras en millones de pesos (MDP) salvo que se indique lo contrario. Fuente: Reporte Trimestral 2T26.

INGRESOS CONSOLIDADOS
\$9,346
▲ +36.2% vs 2T25
+3.1% vs 1T26 (\$9,062)

EBITDA CONSOLIDADO
\$1,217
▲ +1.1% vs 2T25
-2.0% vs 1T26 (\$1,242)

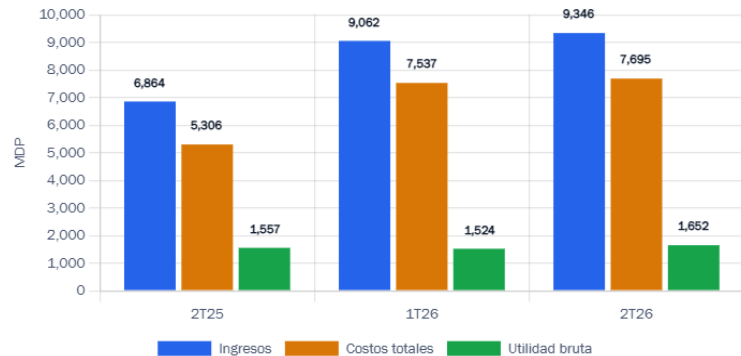
MARGEN EBITDA
13.0%
▼ -450 pb vs 2T25
(17.5%)
-70 pb vs 1T26 (13.7%)

FLUJO NETO OPERATIVO
\$1,501
▲ +124.7% vs 2T25
+121.4% vs 1T26 (\$678)

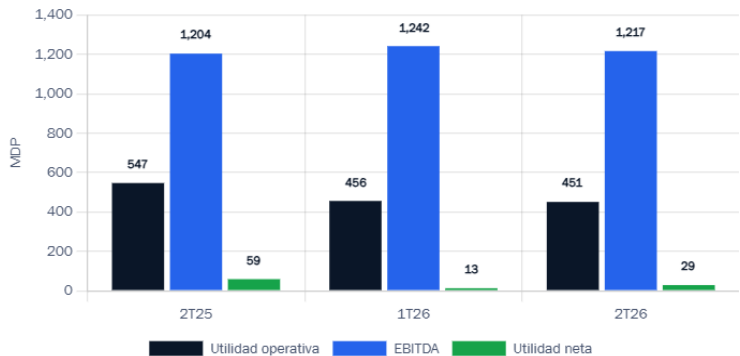
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA
\$29
▼ -50.8% vs 2T25
+123.1% vs 1T26 (\$13)

DEUDA NETA / EBITDA UDM
2.40x
▼ Mejora vs 2.46x en 1T26
vs 2.22x en 2T25

Ingresos, costos y utilidad bruta
MDP · 2T25 vs 1T26 vs 2T26



Utilidad operativa, EBITDA y utilidad neta
MDP · 2T25 vs 1T26 vs 2T26



Ingresos y EBITDA trimestral (barras) y Margen EBITDA (línea)
MDP y % · 3T24 – 2T26



Ingresos y Ventas por Segmento

Los ingresos consolidados del trimestre ascendieron a **\$9,346 millones**, un incremento de **36.2%** contra 2T25 (+3.1% contra 1T26). El crecimiento estuvo impulsado por Logística y Tecnología, cuyos ingresos crecieron **124.1%** hasta **\$4,619 millones** —ya **49.4%** de los ingresos consolidados— por la integración de Solistica. Movilidad de Personas creció **6.0%** hasta \$2,908 millones; Movilidad de Carga se contrajo **11.7%** hasta \$1,819 millones por menor demanda y tipo de cambio desfavorable para clientes exportadores.

Costos y Estructura de Gastos

Los costos totales crecieron **45.0%** hasta **\$7,695 millones** (82.3% de los ingresos, vs 77.3% en 2T25), impulsados por un incremento de **80.6%** en instalaciones, servicios y suministros (por Solistica), **21.0%** en combustible y **31.7%** en mantenimiento de flota. Los gastos generales aumentaron **18.9%** hasta \$1,201 millones.

Utilidad de Operación, EBITDA y Utilidad Neta

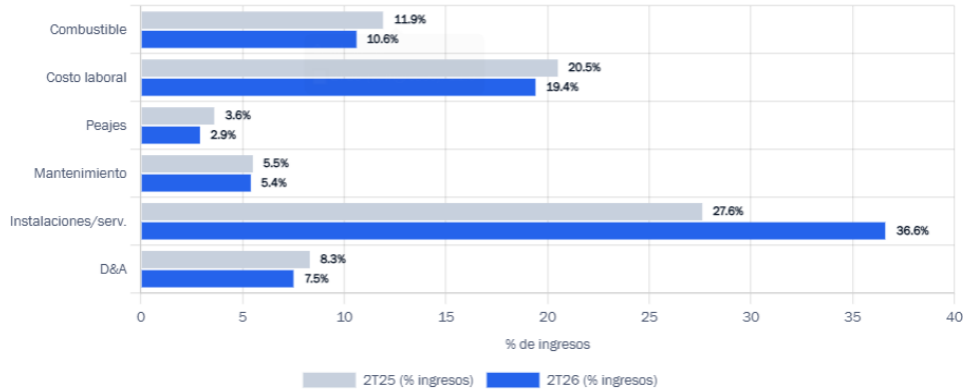
La utilidad de operación fue de **\$451 millones** (-17.6%), con margen operativo de **4.8%** (vs 8.0% en 2T25). El EBITDA ascendió a **\$1,217 millones** (+1.1%), con margen de **13.0%** (vs 17.5% en 2T25 y 13.7% en 1T26) —una compresión de 450 pb interanual explicada por el mayor peso de Logística y Tecnología (margen 8.0%). La utilidad neta fue de **\$29 millones** (-50.8%), con un resultado integral de financiamiento neto de **-\$406 millones**.

Flujo de Efectivo, Capital de Trabajo y CapEx

El flujo neto de efectivo de operación alcanzó **\$1,501 millones** (+124.7%), impulsado por una liberación de **\$191 millones** de capital de trabajo (vs un consumo de \$512 millones en 2T25). El CapEx total fue de **\$246 millones** (-55.4%), enfocado en renovación de flota de Movilidad de Personas (73.8% del total). La razón Deuda Neta/EBITDA se ubicó en **2.40x** (vs 2.46x en 1T26).

Composición de costos totales

% de ingresos · 2T25 vs 2T26

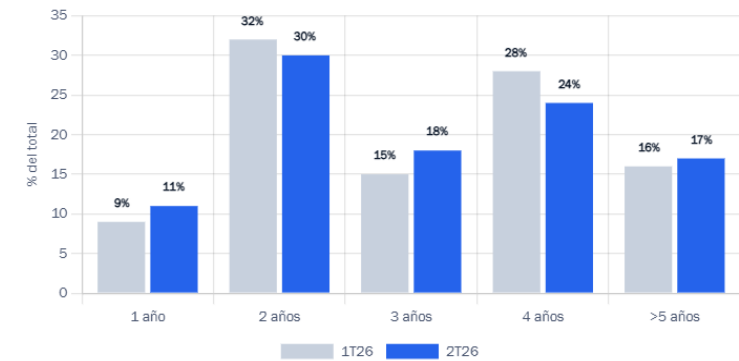


RUBRO	2T26	2T25
Combustible	10.6%	11.9%
Costo laboral	19.4%	20.5%
Peajes	2.9%	3.6%
Mantenimiento de flota	5.4%	5.5%
Instalaciones, serv. y suministros ⁴	36.6%	27.6%
Depreciación y amortización	7.5%	8.3%
Costos totales	82.3%	77.3%

⁴ Incluye los costos de subcontratación de servicios de TRAXPORTA. En MDP: combustible 986 (2T26) vs 815 (2T25); costo laboral 1,814 vs 1,406; peajes 272 vs 244; mantenimiento 500 vs 380; instalaciones 3,421 vs 1,894; D&A 701 vs 568.

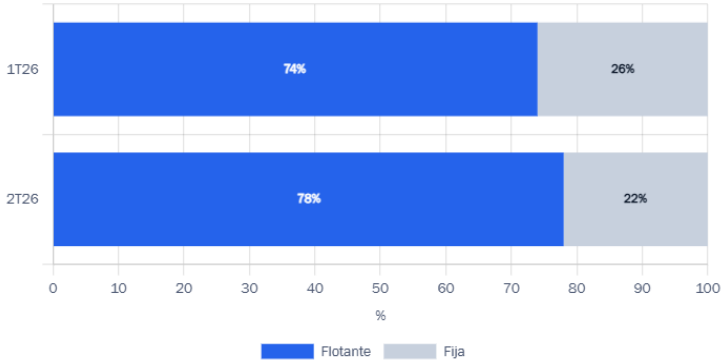
Perfil de vencimientos de deuda

% del total · 1T26 vs 2T26

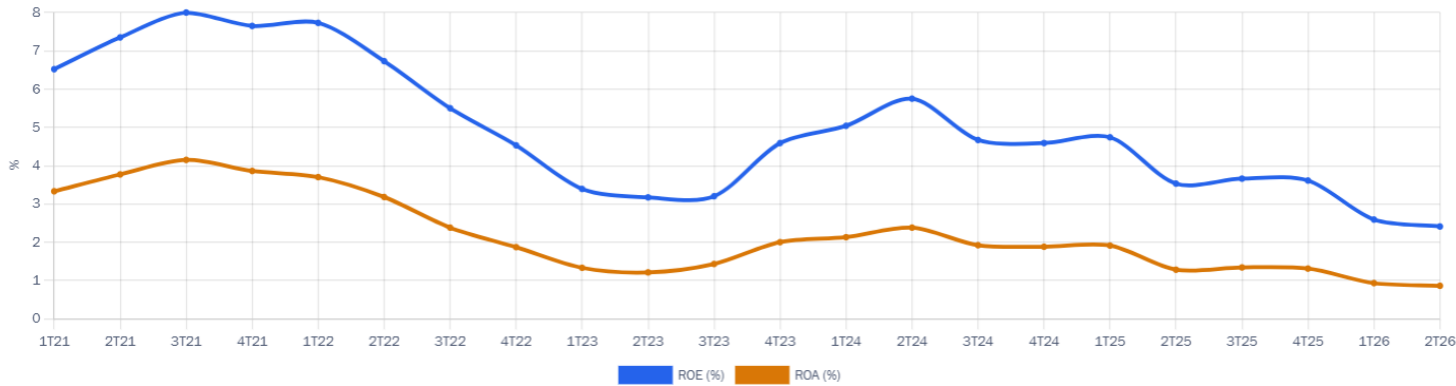


Tipo de tasa

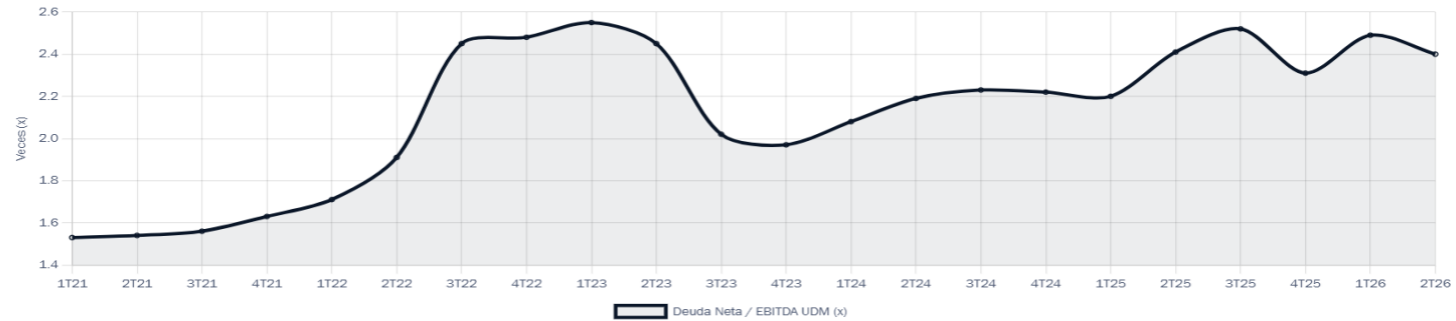
% de la deuda · 1T26 vs 2T26



ROE y ROA trimestral
% - 1T21 - 2T26



Deuda Neta / EBITDA UDM
Veces (x) - 1T21 - 2T26



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.