TRAXION

Reporte Trimestral 3T26

Grupo Traxión S.A.B de C.V.

Trimestral

12 de Noviembre, 2026



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

Traxión es la empresa líder de transporte y logística en México. Opera tres segmentos — Logística y Tecnología, Movilidad de Carga y Movilidad de Personas— con 12 marcas, una flota promedio de 10,757 unidades motrices, 1,038,154 m² de almacenes 3PL, más de 1,300 clientes y más de 25,000 colaboradores.

BMV · TRAXION A | PCR Verum · AA/M | PCR Verum · 1+/M

SECTOR Transporte y Logística

INGRESOS CONSOLIDADOS
MXN$9,318
▲ +8.1% vs 3T25
-0.3% vs 2T26

3T25	8,623
3T26	9,318

EBITDA CONSOLIDADO
MXN$1,199
▼ -15.1% vs 3T25
-1.5% vs 2T26 · Margen 12.9%

3T25	1,412
3T26	1,199

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA
MXN$11
▼ -90.2% vs 3T25
-61.3% vs 2T26

3T25	112
3T26	11

FLUJO NETO OPERATIVO
MXN$923
▼ -36.0% vs 3T25
-38.5% vs 2T26 · 9M26: MXN$3,104

3T25	1,443
3T26	923

INGRESOS LOGÍSTICA Y TECNOLOGÍA
MXN$4,296
▲ +10.7% vs 3T25
-7.0% vs 2T26 · 46.1% de ingresos

3T25	3,882
3T26	4,296

DEUDA NETA
MXN$12,598
▼ -5.5% vs 3T25
-0.3% vs 2T26

3T25	13,330
3T26	12,598

DEUDA NETA / EBITDA
2.49x
▲ vs 2.35x en 3T25
vs 2.40x en 2T26

3T25	2.35x
3T26	2.49x

CAPEX TOTAL
MXN$299
▼ -54.1% vs 3T25
+21.5% vs 2T26 · 3.2% de ingresos

3T25	651
3T26	299

Contexto del Trimestre

Logística y Tecnología (+10.7%) y la recuperación del ingreso por kilómetro en Carga impulsaron los ingresos, mientras que el mayor costo del combustible y los gastos del plan de reorganización operativa presionaron el EBITDA. En septiembre se lanzó una Oferta Pública de Adquisición a Ps. 13.18 por acción, en la que se adquirió el 49.2% de las acciones.

- Ingresos +8.1% anual
- Margen EBITDA 12.9%
- Reorganización: aprox. Ps. 116 millones
- OPA: 49.2% de las acciones

Calificación Crediticia

AA/M
PCR VERUM · LARGO PLAZO
AA/M · escala nacional
Ratificada · Perspectiva Estable

1+/M
PCR VERUM · CORTO PLAZO
1+/M · escala nacional
Ratificada

Indicadores Trimestrales

Ingresos
+8.1% anual

MXN$9,318 · +8.1% anual · -0.3% trimestral

Logística y Tecnología creció 10.7% por mayores servicios 3PL y *brokerage*, derivados de venta cruzada y nuevos negocios. Carga subió 8.6% por la recuperación del ingreso por kilómetro y Personas avanzó 4.1%.

Gastos Generales
+13.6% anual

MXN$1,173 · +13.6% anual

El aumento refleja el avance del plan de reorganización operativa, con ajustes principalmente en la plantilla laboral por aproximadamente Ps. 116 millones.

Costos Totales
+10.8% anual

MXN$7,706 · +10.8% anual · 82.7% de ingresos

Instalaciones, servicios y suministros subió 11.0% por el crecimiento de Logística; el combustible aumentó 17.9% por los precios de los energéticos y el costo laboral 9.5% por mayor actividad en la división *asset light*.

EBITDA
-15.1% anual

MXN$1,199 · -15.1% anual · margen 12.9% (16.4% en 3T25)

La caída se debe principalmente al mayor precio del combustible y a los gastos del plan de reorganización. El margen se comprimió 350 pb, por una compresión de 984 pb en el margen de Movilidad de Carga.

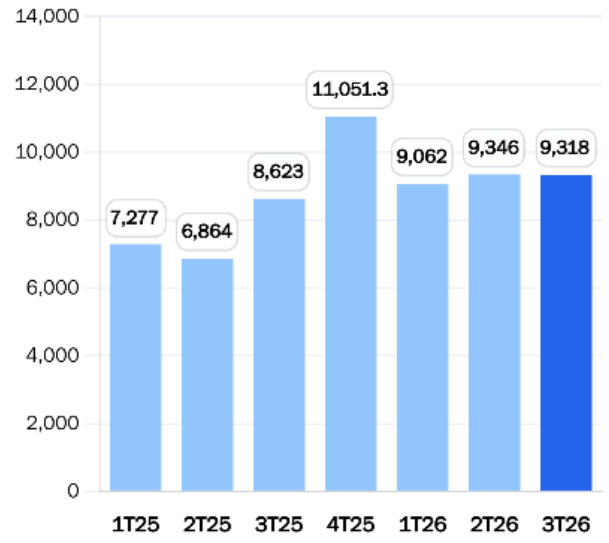
Utilidad de Operación
-30.6% anual

MXN$439 · -30.6% anual

Refleja la menor generación de EBITDA; la depreciación y amortización disminuyó 2.4% (MXN$760 vs MXN$779).

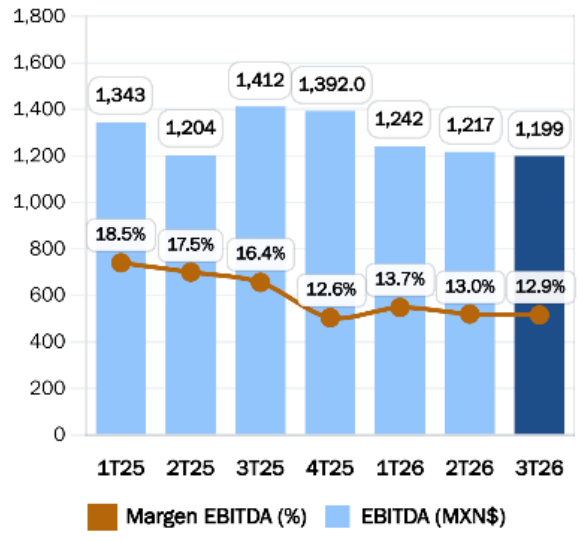
Ingresos Consolidados

Millones de pesos · 1T25 a 3T26



EBITDA y Margen EBITDA

Millones de pesos y % de ingresos · 1T25 a 3T26



Fuente: Reporte Trimestral 3T26

Ingresos por Segmento · 3T26

Mezcla de ingresos del trimestre

% de los ingresos consolidados de MXN$9,318



● Logística y Tecnología MXN$4,296 ● Movilidad de Carga MXN$2,110 ● Movilidad de Personas MXN$2,912

LOGÍSTICA Y TECNOLOGÍA
MXN$4,296
▲ +10.7% vs 3T25
EBITDA MXN$371 · Margen 8.6%

MOVILIDAD DE CARGA
MXN$2,110
▲ +8.6% vs 3T25
EBITDA MXN$227 · Margen 10.8%

MOVILIDAD DE PERSONAS
MXN$2,912
▲ +4.1% vs 3T25
EBITDA MXN$660 · Margen 22.7%

Qué explica cada segmento

Logística y Tecnología
EBITDA MXN$371 · +5.5%

Ingresos +Ps. 414 millones por 3PL y *brokerage*. Los gastos subieron 13.2% y la utilidad de operación 27.1%; el margen bajó 42 pb por el mayor peso del *brokerage*.

Movilidad de Carga
EBITDA MXN$227 · -43.4%

El ingreso por km subió 14.5%, pero los volúmenes siguieron inestables. Combustible, fortaleza del peso y gastos de reorganización (+32.5%) comprimieron el margen 984 pb (120 pb vs 2T26).

Movilidad de Personas
EBITDA MXN$660 · -8.2%

Ingresos +Ps. 114 millones por mayor ingreso por km, contrarrestado por el combustible y los gastos de reorganización. La flota bajó 3.0% por modernización de unidades.

Accionistas

ACCIONES EN CIRCULACIÓN
542.4
Millones de acciones al 3T26

PRECIO POR ACCIÓN
Ps. 13.20
Al 10 de noviembre de 2026 · OPA a Ps. 13.18

VALOR DE CAPITALIZACIÓN
MXN$7,159.5
P/VL 0.5x · P/U 27.8x

VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN
Ps. 26.417
Ps. 25.708 en 3T25



Fuente: Infosel

Fuente: Reporte Trimestral 3T26

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 más 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 del 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 asume 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.