

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 02/10/2025

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	TRAXION
RAZÓN SOCIAL	GRUPO TRAXIÓN S.A.B DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings asignó la calificación de HR1 para la porción de corto plazo del Programa Dual por hasta P\$800m de Traxión

EVENTO RELEVANTE

2 de octubre de 2025

La asignación de la calificación del Programa Dual de Corto Plazo (el Programa) de Traxión (la Empresa) refleja la calificación corporativa de corto plazo de la Empresa, la cual se ratificó en HR1 el 2 de octubre de 2024. A su vez, la calificación se fundamenta en la generación de Flujo Libre de Efectivo (FLE) de P\$3,243 millones (m) al cierre de 2024, en comparación con P\$2,224m en 2023. Lo anterior, sumado al continuo incremento en ingresos durante el 2024 y cifras acumuladas al 2T25, ha permitido a Traxión generar mayor EBITDA y, por ende, poder hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En cuanto a la estructura de financiamiento, la Empresa reportó una deuda total de P\$13,586m al 2T25 (vs. P\$11,299m al 2T24 y vs. P\$11,515m en nuestro escenario base), mientras que la deuda neta mostró P\$11,837m al 2T25 (vs. P\$10,323m al 2T24 y vs. P\$10,137m en nuestro escenario base). En el periodo proyectado estimamos que Traxión continuaría incrementando ventas y buscando eficiencias operativas para disminuir costos y gastos, lo que daría un margen bruto promedio de 30.5% y un margen EBITDA promedio de 17.0% para los años 2025 y 2026. Asimismo, estimamos que la Empresa generaría un FLE de P\$3,539m en 2025 y P\$3,956m en 2026, como resultado de menores requerimientos de capital de trabajo. Finalmente, estimamos una disminución en la deuda total (P\$11,340m en 2026 vs. P\$12,443m en 2024) y en la deuda neta (P\$9,644m en 2026 vs. P\$10,988m en 2024) como resultado de las amortizaciones correspondientes al vencimiento legal de cada línea de crédito vigente. Lo anterior daría como resultado un DSCR de 1.2x, DSCR con Caja de 1.6x y 2.4 Años de pago para 2026.

Para consultar el reporte y/o comunicado completo favor de dirigirse a nuestro sitio web en <https://www.hrratings.com/>

Contactos

Jesús Pineda
Subdirector de Corporativos / ABS
Analista Responsable
jesus.pineda@hrratings.com

Estephanía Chávez
Analista
estephania.chavez@hrratings.com

Alfredo Márquez
Analista Sr.
alfredo.marquez@hrratings.com

Heinz Cederborg
Director Ejecutivo Sr. de Corporativos / ABS
heinz.cederborg@hrratings.com

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 02/10/2025

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación.

MERCADO EXTERIOR