



CONTACTOS EN GRUPO TMM:

Carlos Aguilar, Director General Adjunto a cargo de Administración y Finanzas
(55)5629-8729
carlos.aguilarm@tmm.com.mx

Mauricio Monterrubio, Relación con Inversionistas
(55)5629-8712
mauricio.monterrubio@tmm.com.mx

GRUPO TMM REPORTA RESULTADOS FINANCIEROS DEL SEGUNDO TRIMESTRE 2020

(Cifras en Moneda Nacional)

Resultados del Segundo Trimestre 2020 incluyen:

- *Ingresos acumulados por \$635.3 millones.*
- *Posición en efectivo de \$324.3 millones.*
- *No presenta Deuda Neta, su deuda financiera total es menor a la posición en efectivo.*
- *Capital Contable de \$2,388.5 millones.*
- *Deuda financiera representa el 10.4% del Capital Contable.*

(Ciudad de México. Julio 28, 2020) – Grupo TMM, S.A.B. (BMV: TMM A y OTC: GTMAY) o (la “Compañía” o “TMM”), compañía mexicana de servicios de transporte marítimo y logística, reportó hoy resultados financieros del segundo trimestre 2020.

COMENTARIOS DE LA DIRECCIÓN

El Ing. José F. Serrano, Presidente del Consejo y Director General de Grupo TMM comentó:

Los efectos negativos de la pandemia de Coronavirus “COVID-19” por la prolongada suspensión de operaciones en los sectores público, privado y social, así como la falta de recuperación de la desaceleración de la economía y la baja en los precios del petróleo desde 2019, han afectado sustancialmente a toda la industria y los mercados financieros, impactando de manera importante las operaciones de la Compañía en el trimestre, no obstante, hemos implementado estrategias alternativas para disminuir lo más posible la afectación en los resultados, tratando de mantener los niveles de productividad en las divisiones de Marítimo, Puertos y Terminales, así como Almacenaje.

La Compañía se ha enfocado en mantener la salud y bienestar de sus colaboradores, personal embarcado, personal operativo en localidades, administrativos y directivos, así como de mantener la operación y sostenibilidad financiera de la empresa con estrictas medidas para la prevención de contagios y de optimización de costos. Con estas estrategias Grupo TMM se está preparando para la nueva normalidad y formas de operar de la industria, a medida que la pandemia retrocede.

Aprovechando su experiencia de más de 60 años en la industria, la excelente relación de deuda con efectivo y la implementación de su transformación tecnológica, así como la tenencia de activos estratégicos, la Compañía continúa desarrollando alianzas y nuevos proyectos de inversiones con empresas de renombre mundial, generando nuevos ingresos y alta rentabilidad para el corto y mediano plazo.

Grupo TMM, reafirma su enfoque estratégico de invertir en proyectos rentables en México para continuar ofreciendo los mejores servicios integrados de transporte, logística, almacenaje y distribución, lo que estará redundando en importantes utilidades para la empresa y beneficios para el país.

RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS – SEGUNDO TRIMESTRE 2020

La información mostrada a continuación respecto de 2020 y 2019 incluye el efecto por la entrada en vigor el 1º de enero de 2019 de la nueva Norma Internacional de Información Financiera No. 16 (NIIF-16) respecto del registro de las operaciones de arrendamiento.

Los ingresos consolidados en el segundo trimestre del 2020 se ubicaron en \$276.4 millones, en comparación con \$366.5 millones del mismo periodo del año anterior, debido principalmente a la fuerte afectación en todos los negocios por la emergencia sanitaria generada por el COVID-19 y la contracción de la economía, parcialmente compensada por la estrategia de diversificación de clientes. Los ingresos consolidados de los primeros seis meses de 2020 reportaron \$635.3 millones en comparación con \$729.2 millones del mismo periodo del año anterior.

El resultado de operación consolidado en el trimestre registró pérdida de \$27.2 millones, en el mismo periodo del año anterior reportó utilidad de \$71.7 millones. En los primeros seis meses de 2020 el resultado de operación consolidado registró pérdida de \$11.6 millones, mientras que en el mismo periodo 2019 se registró utilidad de \$42.9 millones.

Las operaciones no recurrentes reportaron gastos por \$17.5 millones, en comparación con ingresos por \$68.0 millones del mismo periodo 2019. En los primeros seis meses de 2020 reportó ingresos por \$25.8 millones, para el mismo periodo 2019 fueron \$57.4 millones.

El EBITDA consolidado en los primeros seis meses de 2020 fue de \$62.8 millones, en el mismo período 2019 reportó \$103.3 millones.

Los ingresos de Marítimo en el segundo trimestre del 2020 reportaron \$176.7 millones en comparación con \$222.8 millones del mismo periodo del año anterior, principalmente por la desincorporación del negocio de remolcadores, un menor número de viajes realizados en el segmento de graneleros, así como la disminución de trabajos realizados en el astillero, parcialmente compensados por una mayor utilización de los buques en abastecedores y por un mayor número de viajes y volumen transportado en quimiqueros. Los ingresos de Marítimo en los primeros seis meses de 2020 registraron \$382.3 millones, en el mismo periodo del año anterior reportaron \$429.8 millones.

La utilidad de operación de Marítimo en el trimestre que se reporta registró \$15.8 millones, en el mismo período de 2019 reportó \$52.6 millones, principalmente por un menor margen en la mezcla de trabajos en el astillero, la desincorporación del segmento de remolcadores y el efecto por la salida de una embarcación en abastecedores, parcialmente compensados por un mejor margen por eficiencia de costos en los segmentos de graneleros y quimiqueros. Durante los primeros seis meses de 2020 la utilidad de operación del Marítimo registró \$22.6 millones, en el mismo periodo de 2019 reportó \$67.4 millones.

El EBITDA de Marítimo en el segundo trimestre del 2020 reportó \$25.7 millones, en el mismo periodo del año anterior reportó \$67.7 millones; el margen de EBITDA se ubicó en 14.6%. Durante los primeros seis meses de 2020 el EBITDA de Marítimo fue \$44.9 millones, en el mismo periodo del año anterior fue \$97.3 millones; el margen del EBITDA acumulado se ubicó en 11.7%.

Los ingresos de Puertos y Terminales en el segundo trimestre del 2020 reportaron \$63.7 millones en comparación con \$96.3 millones del mismo periodo del año anterior, debido principalmente por la cancelación de escalas de cruceros atendidos en el negocio de agencias y la disminución autos transportados en API Acapulco debido a las restricciones a la movilidad y cierre de fronteras por la pandemia del COVID-19, así como a la reducción de maniobras en terminal intermodal por la cierre temporal de plantas automotrices durante la mayor parte del trimestre, parcialmente compensado por una mejor mezcla de trabajos realizados en el negocio de mantenimiento y reparación de contenedores en Manzanillo. Los ingresos de Puertos y Terminales en los primeros seis meses de 2020 registraron \$176.4 millones, en el mismo periodo del año anterior reportó \$210.0 millones.

El resultado de operación de Puertos y Terminales en el segundo trimestre del 2020 registró pérdida de \$11.9 millones en comparación con utilidad de \$0.7 millones del mismo periodo de 2019, debido a la reducción casi en su totalidad de escalas de cruceros en agencias y la disminución de autos transportados en API Acapulco por la caída en la actividad de exportación, así como un menor número de maniobras en la terminal intermodal por el cierre temporal de las plantas automotrices, parcialmente compensados por una mejor mezcla de trabajos

realizados en el segmento de mantenimiento y reparación de contenedores. En los primeros seis meses de 2020 la utilidad de operación de Puertos y Terminales reportó \$6.5 millones, mientras que en los primeros seis meses de 2019 registró \$19.4 millones.

El EBITDA de Puertos y Terminales durante los primeros seis meses de 2020 fue \$25.9 millones, mientras que en el mismo periodo de 2019 fue \$29.3 millones; el margen de EBITDA acumulado se ubicó en 14.7%.

En el segundo trimestre de 2020 los ingresos de Almacenaje reportaron \$36.0 millones, mientras que en el mismo periodo del año anterior reportó \$47.4 millones. Los ingresos de Almacenaje en los primeros seis meses de 2020 registraron \$76.6 millones, en el mismo periodo del año anterior reportó \$89.4 millones.

DEUDA

Al 30 de Junio de 2020, Grupo TMM no presenta Deuda Neta al ser mayor su posición de efectivo que la deuda financiera total. Cabe señalar que, al cierre del segundo trimestre de 2020, de la deuda financiera total, \$139.1 millones es deuda de corto plazo, que la posición de efectivo se ubicó en \$324.3 millones y que el EBITDA acumulado fue \$62.8 millones.

Deuda Total* Millones de Pesos

	Al 30/06/20	Al 31/12/19
Deuda a Corto Plazo	\$139.1	\$139.2
Deuda a Largo Plazo	109.3	118.7
Deuda Total	\$248.4	\$257.9
Efectivo	324.3	512.8
Deuda Neta	\$0.00	\$0.00
Arrendamientos a Corto Plazo	\$36.9	\$ 60.6
Arrendamientos a Largo Plazo	65.4	526.8
Arrendamientos NIIF 16	\$102.3	\$587.4
Capital contable	\$2,388.5	\$2,422.8
Valor en libros por acción	\$23.38	\$23.71

* **Valor en libros**

** **Cobertura de Análisis:** A continuación presentamos la información sobre la cobertura de análisis que tiene actualmente Grupo TMM, S.A.B.

- Grupo Bursátil Mexicano (GBM) www.gbm.com.mx - Lic. Rodrigo Garcilazo Carreón.

Con sede en la Ciudad de México, Grupo TMM es una compañía Mexicana de transporte marítimo y logística. A través de sus oficinas filiales y su red de compañías subsidiarias, Grupo TMM proporciona una combinación dinámica de servicios de transporte marítimo, administración de puertos y servicios de logística. Visite el sitio de Internet de Grupo TMM en www.grupotmm.com.

Incluido en este comunicado de prensa se encuentran ciertas declaraciones con respecto al futuro ("forward-looking statements") dentro de lo que esto significa bajo la Sección 27A de la Ley del Mercado de Valores de 1933 ("Securities Exchange Act of 1933"), según ésta ha sido modificada, y la Sección 21 E de la Ley del Mercado de Valores de 1934 ("Securities Exchange Act of 1934"), según ésta ha sido modificada. Dichas declaraciones con respecto al futuro se basan en lo que así cree la administración de la Compañía, así como en otras consideraciones. Los resultados finales podrán diferir substancialmente de aquellos incluidos en tales declaraciones con respecto al futuro. Se advierte a los lectores que cualquier declaración con respecto al futuro incluye riesgos e incertidumbre. Los siguientes factores podrían causar resultados substancialmente distintos a aquellos incluidos en tales declaraciones con respecto al futuro: condiciones globales sociales y económicas de los Estados Unidos y de México; el efecto del Tratado de Libre Comercio de América del Norte respecto de la relación comercial Estados Unidos-México; la condición del mercado mundial del transporte de carga; el éxito de la inversión de la Compañía en nuevos negocios; la habilidad de la Compañía de reducir costos y gastos de administración y la habilidad de la Administración de la Compañía de administrar el crecimiento de ésta y competir exitosamente en nuevos negocio. Estos factores de riesgo e información adicional están incluidos en los reportes de la Compañía en las Formas 6-K y 20-F que se encuentran registradas ante la Comisión del Mercado de Valores de los Estados Unidos ("U.S. Securities and Exchange Commission")

Grupo TMM, S. A. B. y Subsidiarias
***Balance General**
- Millones de Pesos -

	Junio 30, 2020	Diciembre 31, 2019
Activo circulante:		
Efectivo e inversiones temporales	324.3	512.8
Cuentas y documentos por cobrar		
Clientes	414.7	507.4
Otras cuentas por cobrar	503.4	421.8
Pagos anticipados y otros circulantes	90.0	83.7
Suma activos circulantes	1,332.3	1,525.6
Propiedades, maquinaria y otros activos fijos	2,612.1	2,629.3
Depreciación Acumulada de propiedades, maquinaria y otros activos fijos	(345.0)	(345.8)
Propiedades, maquinaria y otros activos fijos, Neto	2,267.0	2,283.5
Derechos de uso	95.1	560.1
Otros activos	196.4	194.6
Total activos	3,890.8	4,563.8
Pasivo a corto plazo:		
Créditos bancarios y vencimientos a corto plazo de financiamientos a largo plazo	139.1	139.2
Arrendamientos corto plazo	36.9	60.6
Proveedores	206.5	262.2
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	586.3	587.1
Suma pasivo corto plazo	968.7	1,049.0
Pasivo a largo plazo:		
Préstamos bancarios	109.3	118.7
Arrendamientos largo plazo	65.4	526.8
Impuestos Diferidos	168.2	248.2
Otros pasivos a largo plazo	190.7	198.2
Suma pasivo largo plazo	533.6	1,092.0
Total pasivos	1,502.2	2,141.0
Total inversión de los accionistas	2,388.5	2,422.8
Total de pasivo e inversión de los accionistas	3,890.8	4,563.8

*Preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Grupo TMM, S. A. B. y Subsidiarias
***Estado de Resultados**
- Millones de Pesos -

	Trimestre terminado		Seis meses terminados	
	Junio 30,		Junio 30,	
	2020	2019	2020	2019
Marítimo	176.7	222.8	382.3	429.8
Puertos y Terminales	63.7	96.3	176.4	210.0
Almacenaje	36.0	47.4	76.6	89.4
Ingresos por fletes y servicios	276.4	366.5	635.3	729.2
Marítimo	(150.9)	(155.1)	(337.4)	(332.5)
Puertos y Terminales	(66.7)	(90.5)	(150.4)	(180.7)
Almacenaje	(28.7)	(41.9)	(59.5)	(83.9)
Otros Negocios	(0.1)	(0.1)	(0.2)	(0.3)
Costo y gastos de operación	(246.4)	(287.6)	(547.5)	(597.4)
Marítimo	(10.0)	(15.2)	(22.3)	(29.9)
Puertos y Terminales	(9.0)	(5.1)	(19.4)	(10.0)
Almacenaje	(10.3)	(0.2)	(20.7)	(0.4)
Otros Negocios	(1.8)	(10.1)	(12.0)	(20.2)
Depreciación y amortización	(31.1)	(30.5)	(74.4)	(60.4)
Gastos corporativos	(8.7)	(44.7)	(50.8)	(85.8)
Marítimo	15.8	52.6	22.6	67.4
Puertos y Terminales	(11.9)	0.7	6.5	19.4
Almacenaje	(3.0)	5.3	(3.5)	5.0
Otros Negocios	(2.0)	(10.2)	(12.3)	(20.4)
Otros (gastos) ingresos- Neto	(17.5)	68.0	25.8	57.4
(Pérdida) utilidad de operación	(27.2)	71.7	(11.6)	42.9
(Gastos) productos financieros - Neto	(7.7)	(22.8)	(16.9)	(40.8)
Gastos financieros por arrendamientos	(4.5)	(13.8)	(19.3)	(27.6)
Utilidad (pérdida) cambiaria - Neto	(7.9)	6.4	(50.4)	18.5
Costo integral de financiamiento	(20.0)	(30.2)	(86.6)	(49.8)
(Pérdida) utilidad antes de impuestos	(47.3)	41.5	(98.2)	(6.9)
Provisión para impuestos	-	(1.0)	64.0	(1.5)
(Pérdida) utilidad neta del periodo	(47.3)	40.6	(34.3)	(8.4)
Atribuible a:				
Interés minoritario	(2.9)	(0.7)	(3.6)	0.6
Los accionistas de GTMM, S.A.B.	(44.4)	41.2	(30.7)	(9.1)
Promedio ponderado de acciones en circulación	102.183	102.183	102.183	102.183
Utilidad (pérdida) neta por acción (pesos/acción)	(0.4)	0.4	(0.3)	(0.1)
Acciones en circulación al final del periodo (millones)	102.183	102.183	102.183	102.183
Utilidad (pérdida) neta por acción (pesos/acción)	(0.4)	0.4	(0.3)	(0.1)

*Preparado de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Grupo TMM, S. A. B. y Subsidiarias
***Estado de Flujo de Efectivo**
- Millones de Pesos -

	Trimestre terminado		Seis meses terminados	
	Junio 30,		Junio 30,	
	2020	2019	2020	2019
Flujo de efectivo por actividades de operación:				
(Pérdida) utilidad neta del periodo	(47.3)	40.6	(34.3)	(8.4)
Partidas que no requieren de efectivo:				
Depreciación y amortización	31.6	30.5	75.0	60.4
Impuestos diferidos	(3.7)	-	(80.0)	-
Otras partidas que no representaron efectivo	(32.2)	(57.5)	(1.2)	(33.1)
Total partidas que no representaron efectivo	(4.2)	(27.0)	(6.2)	27.3
Cambios en activos y pasivos	(32.9)	(40.0)	(86.9)	(24.0)
Total ajustes	(37.2)	(67.0)	(93.1)	3.3
Flujo neto utilizado en actividades de operación	(84.4)	(26.4)	(127.4)	(5.1)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:				
Por venta de activos	1.8	17.8	5.8	95.6
Pagos por compra de activos	(8.9)	(40.7)	(15.1)	(48.5)
Flujo neto (utilizado en) generado por actividades de inversión	(7.2)	(22.9)	(9.3)	47.1
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:				
Préstamos a corto plazo (neto)	(6.9)	(18.8)	(35.0)	(38.7)
Pago de arrendamientos	(18.4)	(15.6)	(52.0)	(30.3)
Pago de créditos a largo plazo	(10.4)	(19.8)	(25.8)	(36.3)
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	(35.7)	(54.1)	(112.8)	(105.3)
Efecto cambiario sobre el efectivo	(15.5)	(2.6)	60.9	(6.1)
Decremento neto de efectivo	(142.8)	(106.0)	(188.5)	(69.4)
Efectivo inicial	467.0	354.8	512.8	318.2
Efectivo final	324.3	248.8	324.3	248.8

*Preparado de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.