



CONTACTOS EN GRUPO TMM:

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

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

GRUPO TMM REPORTA RESULTADOS FINANCIEROS DEL TERCER TRIMESTRE 2019

(Cifras en Moneda Nacional)

Resultados del Tercer Trimestre 2019 incluyen:

- *Ingresos acumulados por \$1,109.6 millones.*
- *Deuda Neta de \$118.1 millones.*
- *Capital Contable de \$2,026.3 millones.*
- *Deuda financiera representa el 19.4% del Capital Contable.*
- *EBITDA acumulado por \$86.6 millones.*

(Ciudad de México. Octubre 28, 2019) – 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 tercer trimestre 2019.

COMENTARIOS DE LA DIRECCIÓN

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

Explotando su amplia experiencia de más de 60 años en el mercado, la Compañía continúa siendo la mejor opción en México en transporte marítimo y servicios logísticos con los más altos estándares de calidad para todos los participantes en el sector energético nacional y del caribe.

No obstante la desaceleración de la economía en México y el mundo, Grupo TMM continúa fortaleciendo su balance, reduciendo su endeudamiento y generando flujo de operación positivo.

La Compañía está formalizando asociaciones y alianzas estratégicas para desarrollar nuevos proyectos de transporte, almacenamiento y distribución de hidrocarburos que le permitan explotar el potencial que gradualmente está ofreciendo la industria energética en México.

Adicionalmente, la Compañía está implementando un plan de transformación digital a fin de mantenerse a la vanguardia tecnológica en la industria de transporte marítimo y logística.

Con estas acciones Grupo TMM mantiene el compromiso con sus accionistas para fortalecer el balance e incrementar el valor de la Compañía, al mismo tiempo reafirma su responsabilidad con sus colaboradores.

RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS – TERCER TRIMESTRE 2019

La información mostrada a continuación respecto de 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 tercer trimestre del 2019 se ubicaron en \$380.4 millones, en comparación con \$370.5 millones del mismo periodo del año anterior, debido principalmente a los ingresos en Marítimo y Almacenaje, por la estrategia de diversificación de clientes. Los ingresos consolidados de los nueve meses de 2019 reportaron \$1,109.6 millones en comparación con \$1,166.2 millones del mismo periodo del año anterior.

El resultado de operación consolidado en los primeros nueve meses de 2019 registró una pérdida de \$4.7 millones, mientras que en el mismo periodo 2018 fue de utilidad en \$50.5 millones.

Las operaciones no recurrentes en el tercer trimestre reportaron gastos por \$22.2 millones, en comparación con los gastos de \$2.0 millones del año anterior. En los primeros nueve meses de 2019 registró ingresos por \$35.1 millones, para el mismo periodo 2018 fueron \$17.0 millones.

El EBITDA consolidado en los nueve meses de 2019 fue de \$86.6 millones, mientras que en el mismo periodo de 2018 reportó \$109.1 millones.

Los ingresos de Marítimo en el tercer trimestre 2019 reportaron \$225.7 millones incrementando 8.7% en comparación con \$207.6 millones del mismo periodo de 2018, debido a una mejor mezcla de tarifas y volúmenes transportados en el segmento quimiqueros y graneleros, así como mejores trabajos realizados en el Astillero. Los ingresos de Marítimo en los nueve meses de 2019 registraron \$655.5 millones, en el mismo periodo del año anterior reportaron \$699.3 millones, principalmente por la disminución de abastecedores y la reducción del "Fee" en administración marítima, parcialmente compensados por un mayor número de escalas en el segmento de remolcadores y mejores tarifas en graneleros.

El resultado de operación de Marítimo en el tercer trimestre del 2019 reportó una utilidad de \$24.5 millones incrementando 5.8% en comparación con \$23.2 millones del mismo periodo de 2018, principalmente por un mayor número de escalas en el segmento de remolcadores y una mejora de tarifas en graneleros. Durante los primeros nueve meses de 2019 el resultado de operación del Marítimo registró una utilidad de \$92.0 millones, en el mismo periodo de 2018 reportó utilidad por \$112.8 millones, principalmente por la disminución del "Fee" en administración marítima, parcialmente compensado por la reducción de costos en abastecedores por la desincorporación de una embarcación, así como un mayor número de escalas en remolcadores.

El EBITDA de Marítimo en el tercer trimestre del 2019 fue de \$39.2 millones, en el mismo periodo del año anterior registró \$35.6 millones; el margen de EBITDA se ubicó en 17.4%. Durante los primeros nueve meses de 2019 el EBITDA de Marítimo fue de \$136.6 millones, en el mismo periodo del año anterior fue de \$156.1 millones; el margen del EBITDA acumulado se ubicó en 20.8%.

Los ingresos de Puertos y Terminales en el tercer trimestre del 2019 registraron \$111.6 millones en comparación con \$122.5 millones del mismo periodo del 2018, principalmente por menores volúmenes de grava maniobrados en Tuxpan, así como la disminución en el volumen de autos transportados en API Acapulco, parcialmente compensado por un mayor número de escalas en agencias navieras. Los ingresos de Puertos y Terminales en los nueve meses de 2019 fueron de \$321.6 millones, en el mismo periodo del año anterior reportaron \$346.1 millones, principalmente por la disminución en la actividad de exportación de contenedores en el puerto de Veracruz lo cual afectó las operaciones del segmento de mantenimiento y reparación de contenedores, así como la disminución de autos transportados en API Acapulco.

El resultado de operación de Puertos y Terminales en el trimestre reportó utilidad por \$9.3 millones en comparación con \$35.1 millones del mismo periodo de 2018, principalmente por la disminución de volumen de grava en Tuxpan y la disminución de autos en API Acapulco, parcialmente compensados por un mayor número de escalas en agencias navieras. En los primeros nueve meses de 2019 el resultado de operación de Puertos y Terminales reportó utilidad de \$28.7 millones, mientras que en el mismo periodo de 2018 registró \$72.9 millones, principalmente por la disminución en las operaciones del segmento de mantenimiento y reparación de contenedores en Veracruz por la baja actividad de exportación de contenedores en el puerto.

El EBITDA de Puertos y Terminales del tercer trimestre, se ubicó en \$15.1 millones en comparación con \$38.4 millones en el mismo periodo de 2018; el margen de EBITDA del trimestre se ubicó en 13.5%. Durante los nueve meses de 2019 el EBITDA de Puertos y Terminales fue \$44.4 millones, mientras que en el mismo periodo de 2018 fue \$82.0 millones; el margen de EBITDA acumulado se ubicó en 13.8%.

Almacenaje continúa su tendencia de recuperación, reportando en este trimestre un aumento de sus ingresos de 6.5% para ubicarse en \$43.1 millones en comparación con \$40.5 millones en el mismo periodo del año anterior, por la estrategia de diversificación de clientes, principalmente en el negocio de habilitación agroindustrial.

Durante los nueve meses de 2019 los ingresos de Almacenaje aumentaron 9.7% para llegar a \$132.5 millones mientras que en 2018 se ubicó en \$120.8 millones.

DEUDA

Al 30 de Septiembre de 2019, la deuda neta de Grupo TMM fue de \$118.1 millones. Cabe señalar que, al cierre del tercer trimestre de 2019, de la deuda total sólo \$197.4 millones es deuda de corto plazo y que la posición de efectivo se ubicó en \$274.8 millones.

Deuda Total*
Millones de Pesos

	Al 30/09/19	Al 31/12/18
Deuda a Corto Plazo	\$197.4	\$223.4
Deuda a Largo Plazo	195.5	392.1
Deuda Total	\$392.9	\$615.5
Efectivo	274.8	318.2
Deuda Neta	\$118.1	\$297.3
Arrendamientos a Corto Plazo	\$13.1	\$0.0
Arrendamientos a Largo Plazo	496.0	0.0
Arrendamientos NIIF 16	\$509.1	\$0.0
Capital contable	\$2,026.3	\$2,124.3
Valor en libros por acción	\$19.83	\$20.78

* **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.mx.

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 -

	Septiembre 30, 2019	Diciembre 31, 2018
Activo circulante:		
Efectivo e inversiones temporales	274.8	318.2
Cuentas y documentos por cobrar		
Clientes	461.0	397.0
Otras cuentas por cobrar	381.8	469.5
Pagos anticipados y otros circulantes	82.1	81.5
Suma activos circulantes	1,199.6	1,266.2
Propiedades, maquinaria y otros activos fijos	2,617.4	2,725.6
Depreciación Acumulada de propiedades, maquinaria y otros activos fijos	(373.9)	(409.2)
Propiedades, maquinaria y otros activos fijos, Neto	2,243.5	2,316.4
Derechos de uso	476.4	-
Otros activos	217.6	198.4
Total activos	4,137.1	3,781.1
Pasivo a corto plazo:		
Créditos bancarios y vencimientos a corto plazo de financiamientos a largo plazo	197.4	223.4
Arrendamientos corto plazo	13.1	-
Proveedores	248.5	262.1
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	545.4	375.9
Suma pasivo corto plazo	1,004.5	861.4
Pasivo a largo plazo:		
Préstamos bancarios	195.5	392.1
Arrendamientos largo plazo	496.0	-
Impuestos Diferidos	228.4	226.8
Otros pasivos a largo plazo	186.4	176.6
Suma pasivo largo plazo	1,106.3	795.5
Total pasivos	2,110.8	1,656.8
Total inversión de los accionistas	2,026.3	2,124.3
Total de pasivo e inversión de los accionistas	4,137.1	3,781.1

**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		Nueve meses terminados	
	Septiembre 30,		Septiembre 30,	
	2019	2018	2019	2018
Marítimo	225.7	207.6	655.5	699.3
Puertos y Terminales	111.6	122.5	321.6	346.1
Almacenaje	43.1	40.5	132.5	120.8
Ingresos por fletes y servicios	380.4	370.5	1,109.6	1,166.2
Marítimo	(186.4)	(171.9)	(518.9)	(543.3)
Puertos y Terminales	(96.5)	(84.1)	(277.2)	(264.1)
Almacenaje	(48.1)	(43.1)	(132.0)	(126.6)
Otros Negocios	(0.2)	(0.1)	(0.5)	(0.4)
Costo y gastos de operación	(331.2)	(299.2)	(928.6)	(934.3)
Marítimo	(14.7)	(12.5)	(44.6)	(43.2)
Puertos y Terminales	(5.8)	(3.3)	(15.7)	(9.1)
Almacenaje	(0.4)	(0.3)	(0.8)	(1.0)
Otros Negocios	(10.1)	(1.8)	(30.3)	(5.3)
Depreciación y amortización	(31.0)	(17.9)	(91.4)	(58.6)
Gastos corporativos	(43.6)	(50.3)	(129.5)	(139.8)
Marítimo	24.5	23.2	92.0	112.8
Puertos y Terminales	9.3	35.1	28.7	72.9
Almacenaje	(5.3)	(2.9)	(0.3)	(6.8)
Otros Negocios	(10.3)	(1.9)	(30.7)	(5.7)
Otros (gastos) ingresos - Neto	(22.2)	(2.0)	35.1	17.0
(Pérdida) utilidad de operación	(47.6)	1.2	(4.7)	50.5
(Gastos) productos financieros - Neto	(15.8)	(16.6)	(56.6)	(52.7)
Gastos financieros por arrendamientos	(13.8)	-	(41.4)	-
Utilidad (pérdida) cambiaria - Neto	(11.7)	(3.9)	6.8	13.7
Costo integral de financiamiento	(41.3)	(20.5)	(91.2)	(39.0)
(Pérdida) utilidad antes de impuestos	(89.0)	(19.3)	(95.9)	11.5
Provisión para impuestos	(0.6)	(0.7)	(2.1)	(1.8)
(Pérdida) utilidad neta del periodo	(89.6)	(20.0)	(98.0)	9.7
Atribuible a:				
Interés minoritario	(2.3)	1.6	(1.6)	2.4
Los accionistas de GTMM, S.A.B.	(87.3)	(21.6)	(96.4)	7.4
Promedio ponderado de acciones en circulación (millones)	102.183	102.183	102.183	102.183
(Pérdida) utilidad neta por acción (pesos/acción)	(0.9)	(0.2)	(0.9)	0.1
Acciones en circulación al final del periodo (millones)	102.183	102.183	102.183	102.183
(Pérdida) utilidad neta por acción (pesos/acción)	(0.9)	(0.2)	(0.9)	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		Nueve meses terminados	
	Septiembre 30,		Septiembre 30,	
	2019	2018	2019	2018
Flujo de efectivo por actividades de operación:				
(Pérdida) utilidad neta del periodo	(89.6)	(20.0)	(98.0)	9.7
Partidas que no requieren de efectivo:				
Depreciación y amortización	31.0	19.2	91.4	60.0
Otras partidas que no representaron efectivo	47.2	26.2	14.1	41.0
Total partidas que no representaron efectivo	78.2	45.5	105.5	101.0
Cambios en activos y pasivos	34.2	9.1	10.2	(93.6)
Total ajustes	112.4	54.5	115.7	7.4
Flujo neto generado por actividades de operación	22.8	34.5	17.7	17.2
Flujo de efectivo por actividades de inversión:				
Por venta de activos	30.6	0.3	126.2	220.6
Pagos por compra de activos	(20.7)	(31.6)	(69.2)	(45.2)
Flujo neto generado por (utilizado en) actividades de inversión	9.9	(31.3)	57.0	175.4
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:				
Préstamos a corto plazo (neto)	(5.6)	(17.9)	(44.3)	(68.8)
Pago de créditos a largo plazo	(6.4)	(13.2)	(73.0)	(223.5)
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	(12.0)	(31.1)	(117.4)	(292.2)
Efecto cambiario sobre el efectivo	5.3	(6.1)	(0.7)	(13.0)
Decremento neto de efectivo	26.0	(34.1)	(43.4)	(112.6)
Efectivo inicial	248.8	383.0	318.2	461.6
Efectivo final	274.8	348.9	274.8	348.9

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