



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 CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2019

(Cifras en Moneda Nacional)

Resultados del Cuarto Trimestre y Año Completo 2019 incluyen:

- *Ingresos acumulados por \$1,475.7 millones.*
- *Posición en efectivo de \$514.5 millones.*
- *No presenta Deuda Neta, su deuda financiera total es menor a la posición en efectivo.*
- *Capital Contable de \$2,404.5 millones.*
- *Deuda financiera representa el 10.8% del Capital Contable.*
- *EBITDA acumulado por \$321.3 millones.*

(Ciudad de México. Febrero 27, 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 cuarto trimestre y año completo 2019.

COMENTARIOS DE LA DIRECCIÓN

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

La Compañía continúa posicionada como la mejor opción en México en transporte marítimo y servicios logísticos para todos los participantes en el sector energético nacional y del Caribe, ofreciendo a sus clientes servicios integrados con los más altos estándares de calidad gracias a su probada experiencia de más de 60 años.

La desaceleración de la economía en México y el mundo durante el 2019 ha afectado a toda la industria de transporte y logística, sin embargo, Grupo TMM continúa buscando nuevas oportunidades en el mercado, con la finalidad de fortalecer el balance y reducir endeudamiento.

Derivado de los importantes esfuerzos que han conducido a lograr una sana y privilegiada estructura financiera, Grupo TMM está en capacidad de hacer inversiones en nuevos proyectos que podrán generar interesantes factores de rentabilidad, no sólo en el sector energético sino en sus actividades marítimas, en puertos y terminales, así como reparación de embarcaciones. Así mismo, dada su experiencia en estos sectores y aprovechando la gradual reactivación de la industria energética nacional, la Compañía está formalizando asociaciones y alianzas estratégicas para desarrollar sus proyectos de infraestructura relativos al transporte, almacenamiento y distribución de hidrocarburos.

Como resultado del proceso de transformación digital que lleva a cabo la Compañía, nos mantenemos a la vanguardia tecnológica en la industria de transporte marítimo y logística, lo que también nos permite ofrecer a nuestros clientes y al personal los mejores niveles de seguridad y confidencialidad de su información.

En este cierre de 2019 e inicio de 2020, Grupo TMM refuerza el compromiso con sus accionistas de incrementar el valor de la Compañía, reafirmando también su responsabilidad con colaboradores, clientes y proveedores.

RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS - CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 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 cuarto trimestre del 2019 se ubicaron en \$366.1 millones, en comparación con \$356.9 millones del mismo periodo del año anterior, debido principalmente a los ingresos en Puertos y Terminales por la estrategia de diversificación y atención de clientes. Los ingresos consolidados de los doce meses de 2019 reportaron \$1,475.7 millones en comparación con \$1,523.1 millones del mismo periodo del año anterior, principalmente por los ingresos de Marítimo.

El resultado de operación consolidado en el cuarto trimestre del 2019 reportó utilidad de \$205.0 millones, en el mismo periodo de 2018 reportó \$47.8 millones. En el año completo 2019 el resultado de operación consolidado reportó utilidad de \$200.3 millones, mientras que en el mismo periodo del año anterior reportó \$98.3 millones.

Las operaciones no recurrentes en el cuarto trimestre reportaron ingresos por \$231.3 millones, en comparación con ingresos de \$85.6 millones del mismo periodo del año anterior. En los doce meses de 2019 registró ingresos por \$266.4 millones, para el mismo periodo 2018 fueron \$102.6 millones. El resultado por la desincorporación del negocio de Remolcadores está incluido en estas cifras.

El EBITDA consolidado en el cuarto trimestre del 2019 fue de \$234.6 millones en comparación con \$69.4 millones registrados en el mismo periodo de 2018. El EBITDA consolidado en los doce meses de 2019 fue de \$321.3 millones, mientras que en el mismo periodo del año anterior reportó \$178.5 millones.

Los ingresos de Marítimo en el cuarto trimestre 2019 reportaron \$213.0 millones incrementando 1.4% en comparación con \$210.1 millones del mismo periodo de 2018, debido a un mayor volumen de trabajos y eficiencias de los servicios realizados a embarcaciones atendidas en el astillero. Los ingresos de Marítimo en los doce meses de 2019 registraron \$868.5 millones, en el mismo periodo del año anterior reportaron \$909.5 millones, principalmente por la disminución en abastecedores y a la reducción del "Fee" en administración marítima, parcialmente compensados por la mezcla de trabajos realizados en el astillero.

El resultado de operación de Marítimo en el cuarto trimestre del 2019 reportó utilidad de \$21.6 millones incrementando \$12.0 millones en comparación con \$9.6 millones del mismo periodo de 2018, principalmente por una mejor mezcla de trabajos realizados en el astillero. Durante los doce meses de 2019 el resultado de operación del Marítimo registró utilidad de \$113.6 millones, en el mismo periodo de 2018 reportó utilidad por \$122.5 millones, principalmente por la disminución del "Fee" en administración marítima, parcialmente compensado por un mejor resultado en el astillero y por la reducción de costos en abastecedores derivado de la desincorporación de una embarcación en el segundo trimestre del año.

El EBITDA de Marítimo en el cuarto trimestre del 2019 fue de \$34.7 millones, mientras que en el mismo periodo del año anterior registró \$25.9 millones; el margen de EBITDA se ubicó en 16.3%. Durante el año completo de 2019 el EBITDA de Marítimo fue de \$171.2 millones, en el año 2018 fue de \$181.9 millones; el margen del EBITDA acumulado se ubicó en 19.7%.

Los ingresos de Puertos y Terminales en el cuarto trimestre del 2019 registraron \$113.7 millones incrementando 6.7% en comparación con \$106.5 millones del mismo periodo del 2018, principalmente por un mayor volumen de grava maniobrado en Tuxpan, así como al aumento en las escalas de cruceros en agencias navieras. Los ingresos de Puertos y Terminales en los doce meses de 2019 fueron de \$435.3 millones, mientras que en el mismo periodo del año anterior reportaron \$452.6 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 a la disminución de autos transportados en API Acapulco por la contracción en exportaciones en el mercado automotriz.

El resultado de operación de Puertos y Terminales en el trimestre reportó utilidad por \$13.6 millones en comparación con \$11.9 millones del mismo periodo de 2018, principalmente por el incremento en las escalas de cruceros en agencias navieras. En los doce meses de 2019 el resultado de operación de Puertos y Terminales

reportó utilidad de \$42.3 millones, mientras que en el mismo periodo de 2018 registró \$84.9 millones, principalmente por el resultado en las operaciones del segmento de mantenimiento y reparación de contenedores en Veracruz por la baja actividad de exportación de contenedores en el puerto, así como a la afectación en API Acapulco por la disminución de autos exportados.

El EBITDA de Puertos y Terminales del cuarto trimestre, se ubicó en \$19.6 millones en comparación con \$15.3 millones en el mismo período de 2018; el margen de EBITDA del trimestre se ubicó en 17.2%. Durante los doce meses de 2019 el EBITDA de Puertos y Terminales fue \$63.9 millones, mientras que en el mismo periodo de 2018 fue \$97.3 millones; el margen de EBITDA acumulado se ubicó en 14.7%.

Durante el cuarto trimestre de 2019 los ingresos de Almacenaje reportaron \$39.4 millones, prácticamente en el mismo nivel del cuarto trimestre de 2018 que registró \$40.2 millones. Como resultado de la estrategia de diversificación y atención de clientes se continúa con una tendencia de recuperación en los ingresos acumulados que en el año completo 2019 registró \$171.9 millones, incrementando 6.8% respecto de los \$161.0 millones registrados en 2018.

DEUDA

Al 31 de Diciembre de 2019, Grupo TMM no presenta Deuda Neta al ser mayor su posición de efectivo que la deuda financiera total. Cabe señalar que al cierre del cuarto trimestre de 2019, de la deuda financiera total, \$140.0 millones es deuda de corto plazo y que la posición de efectivo se ubicó en \$514.5 millones.

Deuda Total* Millones de Pesos

	Al 31/12/19	Al 31/12/18
Deuda a Corto Plazo	\$140.0	\$223.4
Deuda a Largo Plazo	118.7	392.1
Deuda Total	\$258.7	\$615.5
Efectivo	514.5	318.2
Deuda Neta	\$0.00	\$297.3
Arrendamientos a Corto Plazo	\$ 14.4	\$0.0
Arrendamientos a Largo Plazo	471.4	0.0
Arrendamientos NIIF 16	\$485.8	\$0.0
Capital contable	\$2,404.5	\$2,124.3
Valor en libros por acción	\$23.52	\$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.

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 negocios. 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 -

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activo circulante:		
Efectivo e inversiones temporales	514.5	318.2
Cuentas y documentos por cobrar		
Clientes	507.4	397.0
Otras cuentas por cobrar	421.6	469.5
Pagos anticipados y otros circulantes	83.7	81.5
Suma activos circulantes	1,527.1	1,266.2
Propiedades, maquinaria y otros activos fijos	2,629.3	2,725.6
Depreciación Acumulada de propiedades, maquinaria y otros activos fijos	(345.8)	(409.2)
Propiedades, maquinaria y otros activos fijos, Neto	2,283.5	2,316.4
Derechos de uso	464.0	-
Otros activos	194.6	198.4
Total activos	4,469.2	3,781.1
Pasivo a corto plazo:		
Créditos bancarios y vencimientos a corto plazo de financiamientos a largo plazo	140.0	223.4
Arrendamientos corto plazo	14.4	-
Proveedores	262.0	262.1
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	634.4	375.9
Suma pasivo corto plazo	1,050.8	861.4
Pasivo a largo plazo:		
Préstamos bancarios	118.7	392.1
Arrendamientos largo plazo	471.4	-
Impuestos Diferidos	272.2	226.8
Otros pasivos a largo plazo	151.5	176.6
Suma pasivo largo plazo	1,013.9	795.5
Total pasivos	2,064.7	1,656.8
Total inversión de los accionistas	2,404.5	2,124.3
Total de pasivo e inversión de los accionistas	4,469.2	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		Año terminado	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	2019	2018	2019	2018
Marítimo	213.0	210.1	868.5	909.5
Puertos y Terminales	113.7	106.5	435.3	452.6
Almacenaje	39.4	40.2	171.9	161.0
Ingresos por fletes y servicios	366.1	356.9	1,475.7	1,523.1
Marítimo	(178.4)	(184.3)	(697.3)	(727.5)
Puertos y Terminales	(94.1)	(91.3)	(371.3)	(355.4)
Almacenaje	(46.6)	(38.8)	(178.5)	(165.4)
Otros Negocios	(0.2)	(0.1)	(0.6)	(0.5)
Costo y gastos de operación	(319.2)	(314.4)	(1,247.8)	(1,248.8)
Marítimo	(13.1)	(16.2)	(57.6)	(59.5)
Puertos y Terminales	(6.0)	(3.3)	(21.7)	(12.4)
Almacenaje	(0.5)	(0.3)	(1.3)	(1.3)
Otros Negocios	(10.1)	(1.8)	(40.4)	(7.1)
Depreciación y amortización	(29.6)	(21.7)	(121.0)	(80.3)
Gastos corporativos	(43.6)	(58.6)	(173.0)	(198.4)
Marítimo	21.6	9.6	113.6	122.5
Puertos y Terminales	13.6	11.9	42.3	84.9
Almacenaje	(7.7)	1.1	(8.0)	(5.7)
Otros Negocios	(10.3)	(1.9)	(41.0)	(7.6)
Otros (gastos) ingresos - Neto	231.3	85.6	266.4	102.6
Utilidad de operación	205.0	47.8	200.3	98.3
(Gastos) productos financieros - Neto	(61.9)	(23.1)	(118.5)	(75.8)
Gastos financieros por arrendamientos	(13.9)	-	(55.2)	-
Utilidad (pérdida) cambiaria - Neto	17.9	(7.8)	24.7	5.8
Costo integral de financiamiento	(57.8)	(30.9)	(149.0)	(69.9)
Utilidad antes de impuestos	147.2	16.9	51.3	28.3
Provisión para impuestos	(36.2)	(3.0)	(38.3)	(4.8)
Utilidad neta del periodo	111.0	13.8	13.0	23.5
Atribuible a:				
Interés minoritario	0.9	2.2	(0.8)	4.5
Los accionistas de GTMM, S.A.B.	110.1	11.6	13.8	19.0
Promedio ponderado de acciones en circulación (millones)	102.183	102.183	102.183	102.183
Utilidad (pérdida) neta por acción (pesos/acción)	1.1	0.1	0.1	0.2
Acciones en circulación al final del periodo (millones)	102.183	102.183	102.183	102.183
Utilidad (pérdida) neta por acción (pesos/acción)	1.1	0.1	0.1	0.2

*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		Año terminado	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	2019	2018	2019	2018
Flujo de efectivo por actividades de operación:				
Utilidad neta del periodo	111.0	13.8	13.0	23.5
Partidas que no requieren de efectivo:				
Depreciación y amortización	29.6	21.7	121.0	81.6
Impuestos diferidos	(11.1)	-	(11.1)	-
Otras partidas que no representaron efectivo	(247.8)	(72.7)	(233.7)	(31.6)
Total partidas que no representaron efectivo	(229.3)	(51.0)	(123.8)	50.0
Cambios en activos y pasivos	(32.8)	75.0	(22.6)	(18.6)
Total ajustes	(262.1)	24.0	(146.4)	31.4
Flujo neto (utilizado en) generado por actividades de operación	(151.1)	37.8	(133.4)	55.0
Flujo de efectivo por actividades de inversión:				
Por venta de activos	548.5	8.5	674.7	229.1
Pagos por compra de activos	(8.5)	(41.1)	(77.7)	(86.3)
Pago a socios minoritarios	-	(26.2)	-	(26.2)
Flujo neto generado por (utilizado en) actividades de inversión	540.0	(58.8)	597.0	116.6
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:				
Pago de créditos a largo plazo	(143.9)	(42.3)	(287.5)	(438.3)
Contratación de créditos a largo plazo	3.4	20.3	29.6	124.0
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	(140.5)	(22.0)	(257.9)	(314.2)
Efecto cambiario sobre el efectivo	(8.6)	12.2	(9.4)	(0.8)
Incremento (decremento) neto de efectivo	239.7	(30.8)	196.3	(143.4)
Efectivo inicial	274.8	348.9	318.2	461.6
Efectivo final	514.5	318.2	514.5	318.2

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