

Eventos Relevantes



FECHA: 27/02/2015

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

| | |
|----------------------------|-----------------|
| CLAVE DE COTIZACIÓN | TMM |
| RAZÓN SOCIAL | GRUPO TMM, S.A. |
| LUGAR | México, D.F. |

ASUNTO

GRUPO TMM REPORTA RESULTADOS FINANCIEROS DEL CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2014

EVENTO RELEVANTE

GRUPO TMM REPORTA RESULTADOS FINANCIEROS DEL CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2014 (Cifras en Millones de Pesos)

Resultados del Cuarto Trimestre y Año Completo 2014 incluyen:

- La Compañía reportó ingresos por \$777.2 y \$2,870.7 millones en el cuarto trimestre y año completo 2014.
- El flujo de efectivo libre aumentó a \$536.5 millones de enero a diciembre de 2014.
- El Astillero incrementó sus ingresos en 61.6% y su utilidad de operación en 24.2% durante los doce meses de 2014.
- Utilización de la flota de marítimo al 90%.

(Ciudad de México. Febrero 27, 2015) - 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 2014.

COMENTARIOS DE LA DIRECCIÓN

El Ing. José F. Serrano, Presidente del Consejo y Director General de Grupo TMM, comentó, "la Compañía mantiene su enfoque en operaciones rentables y la optimización de costos administrativos y de operación ante posibles fluctuaciones del mercado de corto y mediano plazo, sin embargo se mantiene optimista respecto de nuestra industria en el largo plazo".

Con la finalidad de crear valor a largo plazo para los inversionistas, la Compañía continua trabajando para aprovechar las oportunidades que se presenten por la Reforma Energética, agregando nuevos buques a nuestra flota a través de los esquemas financieros más apropiados.

La Compañía continúa en el proceso de implementar un esquema de capitalización para fortalecer el balance y disminuir la deuda.

RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS: CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO DE 2014

En comparación con los mismos periodos del año anterior, los ingresos consolidados en el cuarto trimestre y doce meses de 2014 aumentaron 8.1% y 1.1% respectivamente debido principalmente a mayores ingresos en Marítimo durante el trimestre que se reporta y durante año completo 2014.

El resultado de operación consolidado en el cuarto trimestre de 2014 reportó una utilidad de \$178.8 millones antes del efecto por el cambio en la política contable de valuación de buques, en comparación con \$124.1 millones registrados en el cuarto trimestre de 2013, debido principalmente al complemento en el precio por la disposición de un activo, parcialmente compensado por el aumento en los costos de Marítimo por el resultado del servicio de Líneas de Cabotaje en su periodo de arranque. En los doce meses de 2014 el resultado de operación consolidado reportó una utilidad de \$686.8 millones antes del efecto por el cambio en la política contable de valuación de buques, en comparación con \$417.3 millones del mismo periodo del 2013,

FECHA: 27/02/2015

debido principalmente a la disposición de un activo, parcialmente compensado por el aumento en los costos de Marítimo por el resultado del servicio de Líneas de Cabotaje.

En el cuarto trimestre de 2014, otros ingresos netos fueron de \$80.4 millones que incluyeron principalmente \$96.6 millones por disposición de activos, parcialmente compensado por \$16.0 millones por la aportación de un activo a un nuevo negocio; en mismo periodo 2013, otros ingresos netos fueron por \$31.6 millones. En el año completo 2014, otros ingresos netos fueron de \$357.2 millones que principalmente incluyen \$359.0 millones por la disposición de activos y la pérdida de \$16.0 millones por la aportación de un activo a un nuevo negocio; en el mismo período 2013, otros ingresos netos fueron de \$64.0 millones.

El EBITDA consolidado en el último trimestre de 2014 fue de \$325.7 millones en comparación con \$269.4 millones registrados en el mismo periodo del 2013. El EBITDA consolidado en el año completo 2014 fue de \$1,287.0 millones en comparación con \$1,002.9 millones registrados en el mismo periodo del año anterior.

Los ingresos de Marítimo en el cuarto trimestre 2014 aumentaron \$52.2 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido a un aumento en los ingresos en el segmento de Abastecedores de \$52.8 millones, en los Remolcadores de \$2.1 millones y de \$3.6 millones en los ingresos del Astillero, este último generado por el aprovechamiento de su capacidad instalada para obtener contratos con mayores ingresos, adicionalmente el servicio de Líneas de Cabotaje reportó ingresos por \$11.9 millones que no se tenían durante mismo periodo 2013; todo esto parcialmente afectado por una disminución en los ingresos en los buques quimiqueros debido a un menor volumen, de igual forma los buques tanque registraron una baja en los días ingreso y una menor utilización.

Comparando los doce meses de 2014 con el mismo periodo 2013, los ingresos de Marítimo aumentaron en \$71.3 millones, debido principalmente a un incremento en el ingreso de Abastecedores de 1.5% por una mejor mezcla en las tarifas, los buques tanque con un aumento de 5.4% derivado de una mejora en la tarifa, un crecimiento en los ingresos de Remolcadores de 7.1% por el mayor número de escalas en la terminal LNG, un incremento en los ingresos del Astillero en 61.6% generados por la obtención de contratos con mayores ingresos promedio aprovechando al máximo su capacidad instalada, el servicio de Líneas de Cabotaje registró ingresos por \$38.3 millones que no se tenían durante el 2013; los ingresos de buques quimiqueros decrecieron 22.2%, comparados con el mismo periodo del año 2013.

La utilidad de operación del Marítimo en el cuarto trimestre 2014 disminuyó 8.8%, de \$117.1 millones en 2013 a \$106.8 millones antes del efecto por el cambio en la política contable de valuación de buques; principalmente por el resultado del servicio de Líneas de Cabotaje en su periodo de arranque. En los doce meses de 2014 disminuyó 7.6% de \$517.8 millones en el mismo periodo 2013 a \$478.6 millones antes del efecto por el cambio en la política contable de valuación de buques; esto se debió principalmente al resultado en el servicio de Líneas de Cabotaje en su periodo de arranque, así como a las operaciones en los segmentos de Remolcadores por la renta de un buque adicional y en Abastecedores por un menor número de días ingreso por la conversión del "Isla Monserrat" a buque Lodero.

El EBITDA de Marítimo en el cuarto trimestre de 2014 fue de \$247.4 millones con una diferencia de 3.7% en comparación con \$256.8 millones en el cuarto trimestre de 2013. El margen de EBITDA de Marítimo en el cuarto trimestre de 2014 y 2013 se ubicó en 35.7% y 40.1%, respectivamente. Durante el año completo de 2014 el EBITDA de Marítimo fue de \$1,056.1 millones 2.2% abajo en comparación con los \$1,080.1 millones del mismo periodo 2013. El margen del EBITDA de los doce meses de 2014 y 2013 se ubicó en 41.8% y 44.0%, respectivamente.

Los ingresos de Puertos y Terminales en el cuarto trimestre de 2014 aumentaron 0.3% en comparación con el mismo periodo de 2013, debido principalmente al incremento en las escalas de cruceros, al regreso de una línea naviera al pacífico mexicano y al aumento de autos transportados en Acapulco; parcialmente compensada por una baja en los ingresos del segmento automotriz y de las operaciones portuarias en Tuxpan y Tampico. Comparando los doce meses de 2014 con el mismo periodo del 2013, los ingresos de Puertos y Terminales disminuyeron 16.8%, debido principalmente al decremento de las operaciones en el segmento automotriz y de las exportaciones de autos a Sudamérica y Asia, parcialmente compensadas por el incremento en las escalas de cruceros.

En el cuarto trimestre de 2014 la utilidad de operación de Puertos y Terminales disminuyó a \$5.0 millones en comparación con el mismo periodo de 2013, atribuible principalmente a los ingresos de las operaciones portuarias por menores volúmenes

Eventos Relevantes



FECHA: 27/02/2015

operados y a los costos de las operaciones de mantenimiento y reparación de contenedores; parcialmente compensados por el incremento en las escalas de cruceros y el aumento en el volumen de autos transportados en Acapulco. En el año completo 2014 la utilidad de operación de Puertos y Terminales se redujo a \$31.5 millones en comparación con el mismo período 2013, debido a los costos fijos y rentas de equipos de las operaciones de mantenimiento y reparación de contenedores y menores volúmenes en las operaciones portuarias de Tuxpan y Tampico; parcialmente compensado por el aumento de ingresos en Agencias debido a las escalas de cruceros.

El EBITDA de Puertos y Terminales en el cuarto trimestre de 2014 se ubicó en \$9.3 millones en comparación con \$15.7 millones en mismo período 2013. Durante los doce meses de 2014 el EBITDA de Puertos y Terminales fue de \$46.6 millones en comparación con \$55.5 millones del 2013. El margen de EBITDA de Puertos y Terminales en los doce meses de 2014 y 2013 se mantuvo en 16.8%.

DEUDA

Al 31 de diciembre de 2014, la deuda neta total de TMM fue de \$10,245.2 millones. Al cierre del cuarto trimestre de 2014, TMM pagó aproximadamente \$703.2 millones de su deuda por Certificados Bursátiles Fiduciarios, entre principal e intereses. Finalmente, de la deuda total de TMM, \$926.3 millones o el 8.4% es deuda a corto plazo.

Deuda Total*

Millones de Pesos

| | Al 31/12/13 | Al 31/12/14 |
|---|-------------|-------------|
| Certificados Bursátiles Fiduciarios (1) | \$9,880.2 | \$9,900.9 |
| Otra Deuda Corporativa | 1,010.4 | 1,087.3 |
| Deuda Total | \$10,890.6 | \$10,988.2 |
| Efectivo | 895.0 | 743.0 |
| Deuda Neta | \$9,995.6 | \$10,245.2 |

*Valor en libros

(1) Plazo de 20 años, sin recurso para la Compañía y con calificación "AA" con Perspectiva Estable de HR Ratings de México.

CAMBIO EN LA POLÍTICA CONTABLE DE VALUACIÓN DE BUQUES

En diciembre de 2014, la Compañía decidió adoptar el modelo de revaluación para sus buques, de conformidad con IAS 16 "Propiedades, planta y equipo", los montos revaluados para la mayoría de estos activos se determinan a través valores de mercado calculados por valuadores profesionales externos y para ciertos buques a través de otras técnicas de valuación. La frecuencia de las revaluaciones para esta clase de activos se basará en los cambios que experimenten los valores razonables, es decir, cuando dichos valores difieran significativamente de sus valores en libros. De acuerdo con IAS 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores" la adopción de este modelo se reconoce de manera prospectiva. La Compañía considera que este cambio de política contable proporcionará información más fiable y relevante sobre los valores de sus buques y las transacciones relacionadas, lo anterior derivado que durante 2014 se presentaron diversas circunstancias, que considera tienen un efecto importante en el valor de ese tipo de activos, tales como: i) el comportamiento actual de los precios del petróleo (industria principal a la que presta servicios Grupo TMM) y ii) la reforma energética promulgada por el Gobierno Federal en México. De acuerdo a la IAS 16, la minusvalía debe mostrarse en el Estado de resultados y la plusvalía en el Capital contable como superávit por revaluación.

*Nota: El analista "Zacks Small-Cap Research" da cobertura de análisis a los valores de Grupo TMM, S.A.B. desde mayo de 2010: <http://www.zacks.com/>.

Con sede en la Ciudad de México, Grupo TMM es una compañía Mexicana de transporte marítimo. 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.

Eventos Relevantes

FECHA: 27/02/2015

