

Eventos Relevantes



FECHA: 26/11/2015

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 TERCER TRIMESTRE 2015

EVENTO RELEVANTE

GRUPO TMM REPORTA RESULTADOS FINANCIEROS
DEL TERCER TRIMESTRE 2015
(Cifras en Millones de Pesos)

Resultados del Tercer Trimestre 2015 incluyen:

- La Compañía reportó ingresos por \$794.0 millones que representan un incremento del 9.2% respecto del trimestre anterior.
- Flujo de efectivo libre por \$112.6 millones y un acumulado de \$271.2 millones.
- Utilización de la flota de Abastecedores superior al 90% en los nueve meses.

(Ciudad de México. Noviembre 26, 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 tercer trimestre 2015.

COMENTARIOS DE LA DIRECCIÓN

El Ing. José F. Serrano, Presidente del Consejo y Director General de Grupo TMM, comentó, "TMM continua sus esfuerzos de fortalecer su balance mediante un estricto control de gastos y la implementación de un esquema de capitalización, todo esto le permitirá continuar operando sus servicios en el mercado nacional e internacional con la más alta calidad."

Con una experiencia de 60 años Grupo TMM, a través de sus oficinas filiales y sus compañías subsidiarias, ofrece una combinación dinámica de servicios de transporte marítimo, administración de puertos y servicios de logística, tanto a sus clientes actuales como a los nuevos integrantes de la industria por la apertura de la Reforma Energética.

RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS: TERCER TRIMESTRE 2015

En comparación con los mismos periodos del año anterior, los ingresos consolidados en el tercer trimestre de 2015 aumentaron 9.2% debido principalmente a mayores ingresos en Marítimo, así como de Puertos y Terminales; en los primeros nueve meses de 2015 los ingresos consolidados se incrementaron 13.4%, debido a un mayor ingreso en el Marítimo, parcialmente disminuido por un menor ingreso acumulado en Puertos y Terminales.

Sin considerar el resultado de operaciones no recurrentes como la venta del buque tanque Palenque por \$63.6 millones en el segundo trimestre de 2015 y la disposición de un activo en 2014 por \$237.0 millones, la utilidad de operación consolidada del tercer trimestre y primeros nueve meses de 2015, reportarían una disminución de \$2.4 millones que representan el 2.4% comparados contra el mismo trimestre 2014; así como un aumento de \$35.5 millones o el 11.7% comparado con los primeros nueve meses de 2014.

El EBITDA consolidado en el tercer trimestre de 2015 fue de \$280.4 millones en comparación con \$255.4 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. El EBITDA consolidado en los primeros nueve meses de 2015 fue de \$838.4 millones en

FECHA: 26/11/2015

comparación con \$755.5 millones registrados en el mismo periodo 2014; estos importes no consideran el resultado de operaciones no recurrentes como la venta del buque tanque Palenque en el segundo trimestre de 2015 y la disposición de un activo en el tercer trimestre de 2014.

El Flujo de efectivo libre del tercer trimestre de 2015 fue de \$112.6 millones comparado con \$71.7 millones del mismo periodo 2014. El Flujo de efectivo libre acumulado fue de \$314.4 millones contra \$186.1 millones respecto del año anterior; dichos importes no consideran el resultado de operaciones no recurrentes como la venta del buque tanque Palenque en el segundo trimestre de 2015 y la disposición de un activo en el tercer trimestre de 2014.

Los ingresos de Marítimo en el tercer trimestre 2015 aumentaron 8.2% o \$53.2 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido principalmente un aumento en los ingresos en los buques quimiqueros de 26.8% por un mejor flete promedio, así como un incremento de 25.1% en los buques tanque principalmente por una utilización del 100.0%. Comparando los primeros nueve meses de 2015 con el mismo periodo 2014, los ingresos de Marítimo aumentaron en 15.1% o \$273.7 millones, debido principalmente a un incremento en el ingreso en los buques quimiqueros de 19.4% derivado un mejor flete promedio, un aumento en abastecedores de 19.0% y en buques tanque de 10.9% por una mayor utilización y eficiencia de los buques en ambos segmentos.

La utilidad de operación del Marítimo en el tercer trimestre 2015 disminuyó 12.3% de \$136.7 millones en 2014 a \$119.9 millones, principalmente por el incremento en los costos de operación en abastecedores por rentas en dólares de buques y en remolcadores por el aumento en los combustibles, el incremento en 3.5% de la contraprestación a la API de Manzanillo y la renta en dólares de dos embarcaciones. Durante los primeros nueve meses de 2015 la utilidad de operación del Marítimo disminuyó 1.8% de \$402.9 millones en 2014 a \$395.9 millones en el mismo periodo 2015, principalmente debido a la pérdida de \$63.6 millones en la venta del buque tanque Palenque; si se excluye esta operación no recurrente, la utilidad de operación sería \$459.5 millones o 14.0% de incremento, adicionalmente ha habido una mejor mezcla en las tarifas promedio de los buques quimiqueros y abastecedores, el resultado del negocio de buques tanque ha mejorado debido a una utilización del 100% en el trimestre, parcialmente compensados por un decremento en el número y tipo de trabajos realizados en el astillero, así como el aumento en los costos en remolcadores.

El EBITDA de Marítimo en el tercer trimestre de 2015 se incrementó 3.8% a \$297.3 millones en comparación con \$286.5 millones en el tercer trimestre de 2014. El margen de EBITDA de Marítimo en el tercer trimestre de 2015 se ubicó en 42.3%. Durante los primeros nueve meses de 2015, sin considerar los efectos por la venta del buque tanque Palenque, el EBITDA de Marítimo aumentó 17.2% a \$984.0 millones en comparación con los \$839.9 millones del mismo periodo 2014. El margen del EBITDA de los primeros nueve meses de 2015 se ubicó en 47.3%.

Los ingresos de Puertos y Terminales en el tercer trimestre de 2015 aumentaron 24.0% en comparación con el mismo periodo de 2014 para ubicarse en \$72.6 millones, debido principalmente a mayores ingresos en las terminales de Tampico y Tuxpan por un incremento en el volumen de acero y grava respectivamente, parcialmente compensado por un decremento en los ingresos de Acapulco por el número de autos transportados. Comparando los primeros nueve meses de 2015 con el mismo periodo del 2014, los ingresos de Puertos y Terminales disminuyeron 1.7% para ubicarse en \$207.1 millones debido principalmente a la baja de los volúmenes de autos transportados en Acapulco, así como la disminución en los servicios del segmento automotriz; parcialmente compensado por mayores ingresos en la terminal intermodal y en mantenimiento y reparación de contenedores.

En el tercer trimestre de 2015 la utilidad de operación de Puertos y Terminales aumentó en \$6.7 millones para ubicarse en \$7.0 millones en comparación con \$0.3 millones del mismo periodo de 2014, derivado principalmente a un mejor resultado en las terminales de Tampico y Tuxpan por el incremento de los volúmenes operados. En los primeros nueve meses de 2015 la utilidad de operación de Puertos y Terminales disminuyó 2.3% para ubicarse en \$25.9 millones en comparación con los \$26.5 millones en los primeros nueve meses de 2014, debido a la afectación de los costos en el resultado de mantenimiento y reparación de contenedores y el segmento de intermodal, así como a la disminución del resultado de las operaciones de Acapulco; parcialmente compensado por una mejora en el resultado de la terminal marítima de Tampico y Agencias.

El EBITDA de Puertos y Terminales en el tercer trimestre de 2015 aumento en \$6.6 millones ubicándose en \$10.5 millones en comparación con \$3.9 millones en mismo período 2014. El margen de EBITDA de Puertos y Terminales en el tercer trimestre de 2015 se ubicó en 14.5%. Durante los primeros nueve meses de 2015 el EBITDA de Puertos y Terminales fue de \$37.4

Eventos Relevantes



FECHA: 26/11/2015

millones en comparación con \$37.3 millones en el mismo periodo de 2014. El margen de EBITDA de Puertos y Terminales en los primeros nueve meses de 2015 se ubicó en 18.1%.

DEUDA

Al 30 de septiembre de 2015, la deuda neta total de TMM fue de \$9,702.3 millones. Al cierre del tercer trimestre de 2015, TMM pagó aproximadamente \$474.3 millones de su deuda por Certificados Bursátiles Fiduciarios, de los cuales \$240.0 millones fueron de principal. Finalmente, de la deuda total de TMM \$899.4 millones o el 8.3% es deuda a corto plazo.

Deuda Total*

Millones de Pesos

	Al 31/12/14	Al 30/09/15
Certificados Bursátiles Fiduciarios (1)	\$9,900.9	\$9,939.7
Otra Deuda Corporativa	1,087.3	942.9
Deuda Total	\$10,988.2	\$10,882.6
Efectivo	743.0	1,180.3
Deuda Neta	\$10,245.2	\$9,702.3

*Valor en libros

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

*Nota: La Compañía actualmente se encuentra en proceso de selección para contratar una nueva compañía que nos proporcione la cobertura de análisis a los valores de Grupo TMM, S.A.B., que actualmente nos brinda el analista "Zacks Small-Cap Research" 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.