

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	13,089,396	12,924,327
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	2,652,964	2,806,080
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1,180,331	743,046
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	915,187	782,034
11030010	CLIENTES	927,911	795,760
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-12,724	-13,726
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	223,267	947,123
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	223,267	947,123
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	108,052	118,596
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	226,127	215,281
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	44,710	30,361
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	181,417	184,920
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	10,436,432	10,118,247
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	0	0
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	9,697,639	9,052,941
12030010	INMUEBLES	1,148,843	1,139,457
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	8,478,901	7,910,878
12030030	OTROS EQUIPOS	67,320	109,422
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-270,104	-360,703
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	272,679	253,887
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	160,227	157,352
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	0	0
12060020	MARCAS	125,528	125,528
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
12060031	CONCESIONES	21,760	24,598
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	12,939	7,226
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	475,589	810,325
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	102,977	97,629
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	22,518	27,155
12080050	OTROS	80,459	70,474
20000000	PASIVOS TOTALES	11,994,395	12,286,782
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	1,800,117	2,015,343
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	610,179	742,894
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	289,266	175,744
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	288,059	371,583
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	17,702	24,671
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,045	1,581
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	16,657	23,090
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	594,911	700,451

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	8,534	14,444
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	31,526	17,053
21060060	PROVISIONES	378,029	325,184
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	91,162	94,150
21060080	OTROS	85,660	249,620
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	10,194,278	10,271,439
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	332,749	344,420
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	9,650,461	9,725,137
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	211,068	201,882
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	211,068	201,882
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	1,095,001	637,545
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,031,121	569,264
30030000	CAPITAL SOCIAL	2,216,733	2,216,733
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	-46,805	-46,805
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	77,106	77,106
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	-3,300,786	-2,952,260
30080010	RESERVA LEGAL	216,947	216,947
30080020	OTRAS RESERVAS	185,085	185,085
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-3,354,292	-2,837,390
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	-348,526	-516,902
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	2,084,873	1,274,490
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	2,285,128	1,474,745
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-157,266	-157,266
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-42,989	-42,989
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	63,880	68,281

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	1,065,033	1,203,889
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	166,202	162,015
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	2,216,733	2,216,733
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	1,856	1,927
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	55	60
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,533	1,497
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	175	180
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	102,182,841	102,182,841
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	1,577,700	1,577,700
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	298,110	410,173
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(*) DATOS EN UNIDADES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TMM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

GRUPO TMM, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	2,344,100	794,024	2,067,096	726,934
40010010	SERVICIOS	2,344,100	794,024	2,067,096	726,934
40010020	VENTA DE BIENES	0	0	0	0
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	1,923,407	667,496	1,640,383	591,021
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	420,693	126,528	426,713	135,913
40030000	GASTOS GENERALES	198,149	69,527	164,273	52,825
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	222,544	57,001	262,440	83,088
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	51,517	40,657	276,782	253,997
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	274,061	97,658	539,222	337,085
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	2,388	538	0	715
40070010	INTERESES GANADOS	0	0	0	0
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	2,388	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	538	0	715
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	584,766	189,507	659,039	227,512
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	518,666	172,072	535,169	160,934
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	2,779	25,208	22,704
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	724	0	854	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	60,120	18,880	63,721	21,181
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	5,256	-4,224	34,087	22,693
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-582,378	-188,969	-659,039	-226,797
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-308,317	-91,311	-119,817	110,288
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,219	968	8,679	2,683
40120010	IMPUESTO CAUSADO	2,219	968	8,679	2,683
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	0	0	0	0
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	-310,536	-92,279	-128,496	107,605
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	-41,719	-10,566	-70,728	-28,188
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-352,255	-102,845	-199,224	79,417
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-3,729	-3,033	-1,770	-1,002
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-348,526	-99,812	-197,454	80,419
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	-3.45	-1.01	-1.95	0.78
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TMM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

GRUPO TMM, S.A.

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
(NETOS DE IMPUESTOS)**

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
4020000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-352,255	-102,845	-199,224	79,417
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	810,383	810,383	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	810,383	810,383	0	0
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	458,128	707,538	-199,224	79,417
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-3,729	-3,033	-1,770	-1,002
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	461,857	710,571	-197,454	80,419

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TMM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

GRUPO TMM, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	521,069	182,783	453,281	155,307

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TMM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

GRUPO TMM, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	3,147,727	2,785,897
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	165,762	663,320
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	-667,512	-275,351
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	-667,974	-275,587
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	667,643	598,630

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM
GRUPO TMM, S.A.

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL
CONTABLE
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	2,216,733	-46,805	77,106	0	0	375,120	-3,224,196	738,424	136,382	64,601	200,983
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-197,454	0	-197,454	-1,770	-199,224
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014	2,216,733	-46,805	77,106	0	0	375,120	-3,421,650	738,424	-61,072	62,831	1,759
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015	2,216,733	-46,805	77,106	0	0	375,120	-3,327,380	1,274,490	569,264	68,281	637,545
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-672	-672
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-348,526	810,383	461,857	-3,729	458,128
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015	2,216,733	-46,805	77,106	0	0	375,120	-3,675,906	2,084,873	1,031,121	63,880	1,095,001

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-308,317	-119,817
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	16,889	11,597
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	96	1,765
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	19,012	18,511
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	-2,219	-8,679
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	519,928	175,937
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	521,069	453,281
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-1,141	-277,344
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	0	0
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	632,848	650,063
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	536,180	574,820
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	40,250	15,648
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	724	854
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	55,694	58,741
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	861,348	717,780
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-365,611	-40,530
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-133,249	26,981
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	10,544	-614
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-132,720	-121,391
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-83,524	49,662
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-26,662	4,832
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	495,737	677,250
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	651,481	-38,295
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	668,422	17,204
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-79,875	-134,476
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	62,934	78,977
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-769,022	-843,996
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	31,367
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-259,941	-111,827
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-240,005	-1,000
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-269,076	-762,536
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO
INDIRECTO)**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	378,196	-205,041
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	59,089	3,569
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	743,046	895,007
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1,180,331	693,535

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TMM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO TMM, S.A.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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;

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TMM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO TMM, S.A.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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 de 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 1 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

ESTE ANEXO TIENE UN NUMERO LIMITADO DE CARACTERES, POR TAL MOTIVO NO SE PUEDE INCLUIR LA TOTALIDAD DE LAS NOTAS, POR LO TANTO SE ANEXA EN ARCHIVO ADJUNTO LAS NOTAS COMPLETAS (IFRSTRIM.PDF)

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1Información general

Grupo TMM, S.A.B. ("Grupo TMM" o la "Compañía") es una compañía mexicana cuyo objetivo principal es la prestación de servicios de transportes multimodal y de logística a clientes selectos a lo largo de México. Estas actividades se agrupan en las siguientes líneas de servicio:

- Marítimo especializado: incluye servicios marítimos especializados costa-afuera, transporte marítimo de productos derivados del petróleo y petroquímicos, remolque de embarcaciones y otras actividades complementarias al negocio de transporte marítimo.
- Puertos y terminales: corresponden a agenciamiento marítimo, servicios de carga, descarga y almacenamiento de mercancías en terminales terrestres y marítimas, así como mantenimiento y reparación de contenedores y de vagones ferroviarios.
- Logístico: considera la operación y administración de almacenes de depósito. Como se indica más adelante, durante 2013 la Compañía dispuso de una parte significativa de esta línea de servicio.

Grupo TMM tiene su domicilio en Avenida de la Cúspide N° 4755, Colonia Parques del Pedregal, Delegación Tlalpan, C. P. 14010, México, D. F. Asimismo una parte importante de sus actividades relacionadas con la división de marítimo especializado se realizan en Calle 55 N° 2 Col. Electricistas C.P. 24120 Cd. del Carmen, Campeche.

Al 30 de septiembre del 2015, Grupo TMM posee la participación en el capital social de las siguientes compañías:

Almacenadora de Depósito Moderno, S. A. de C. V.	100%
Autotransportación y Distribución Logística, S.A. de C.V.	100%
Bamorau Servicios, S.A.P.I. de C.V.	100%
Dibacar Servicios S.A.P.I. de C.V.	100%
Ficorsa Corporate Services, S.A.P.I. de C.V.	100%
Ikusi S.A.P.I. de C.V.	d) -
Inmobiliaria Dos Naciones, S. de R.L. de C.V.	100%
Inmobiliaria TMM, S.A. de C.V.	100%
Marmex Marine México, Inc.	100%
Mexschiff Operación de Personal, S.A.P.I. de C.V.	100%
Munray Services, S.A.P.I. de C.V.	100%
Olympia Overseas, S.A.P.I. de C.V.	100%
Omexmar Operadora Mexicana Marítima, S.A.P.I. de C.V.	100%
Operadora Portuaria de Tuxpan, S.A. de C.V.	100%
Perhafen Services Marítimos, S.A.P.I. de C.V.	100%
Proserpec Servicios Administrativos, S.A.P.I. de C.V.	d) -
Sedirsa Promotora, S.A.P.I. de C.V.	100%
Sunev Corporation, S.A.P.I. de C.V.	c)100%
TMM Dirección Corporativa S.A.P.I. de C.V.	100%
TMM División Marítima, S.A. de C.V.	100%
TMM Logistics, S.A. de C.V.	100%
TMM Parcel Tankers, S.A. de C.V.	100%
TMM Risk Management Services Agente de Seguros y de Fianzas, S.A. de C.V.	c)100%
Transportación Marítima Mexicana, S.A. de C.V.	100%
Transportes Líquidos Mexicanos, LTD	100%
Trasatlántica Marítima de México, S.A.P.I. de C.V.	100%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TMM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO TMM, S.A.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Comercializadora y Distribuidora Milgret, S.A.P.I. de C.V.	99%
Lex New Proyects, S.A.P.I. de C.V.	99%
Nicte Inmobiliaria, S.A.P.I. de C.V.	d) -
Opertraining Services, S.A.P.I. de C.V.	99%
Promotora Satuiza, S.A.P.I. de C.V.	99%
Acram Services, S.A. P.I. de C.V.	c) 96%
Administración Portuaria Integral de Acapulco, S.A. de C.V.	51%
Servicios Administrativos API Acapulco, S.A. de C.V.	51%
Perjomar Operadora, S.A.P.I. de C.V.	44%
Saltiva Operations, S.A.P.I de C.V. (antes Línea Mexicana TMM, S.A. de C.V.)	1%
Desarrollo Comercial Polo S.A.P.I.	d) -
RRLC S.A.P.I de C.V.	d) -
Services & Solutions Optimus, S.A. de C.V.	100%
Servicios Tecnológicos ST, S.A. de C.V.	100%
Prestadora de Servicios MTR, S.A. de C.V.	a) 99%
Grupo Chant, S.A.P.I. de C.V.	e) 100%
Innovación Comercial AP, S.A. de C.V.	e) 100%
Cobranza y Administración VEVAGT, S.A. de C.V.	e) 100%
VVEG Servicios Integrales y Corporativos, S.A. de C.V.	e) 100%
Arbeimeer Operadora de Personal, S.A.P.I. de C.V.	b) -
Bochum Services, S.A.P.I. de C.V.	b) -
Repcorp, S.A. de C.V. y subsidiaria	b) -
Siderpec Training Operadora, S.A.P.I de C.V.	b) -
Terminal Marítima de Tuxpan, S.A. de C.V.	b) -
TMM Agencias, S.A. de C.V.	b) -

a) El 4 de julio de 2014, Grupo TMM vendió 1,500 acciones que poseía de Prestadora de Servicios MTR, S.A. de C.V., a un tercero no relacionado.

B) Empresas vendidas durante el ejercicio 2014.

c) Compañías constituidas durante el ejercicio 2013.

d) Empresas vendidas durante el ejercicio 2015.

e) Compañías constituidas durante el ejercicio 2015.

Participación no controladora en compañías subsidiarias

El Grupo mantiene participación en las subsidiarias Administración Portuaria Integral de Acapulco, S.A. de C.V., Servicios Administrativos API Acapulco, S.A. de C.V., Perjomar Operadora, S.A.P.I. de C.V., y Prestadora de Servicios MTR, S.A. de C.V., en las cuales tiene participación no controladora; el efecto en los estados financieros consolidados del Grupo en relación con dicha participación no controladora no se considera significativa. Dichas compañías están constituidas y realizan sus actividades en México.

2 Cambios en políticas contables

Nuevas normas revisadas que entran en vigor para los periodos anuales que inician en o después del 1 de enero 2014

Una serie de nuevas normas revisadas entran en vigor para los periodos anuales que inician el o después del 1 de enero de 2014. La información sobre estas nuevas normas se presenta a continuación:

IFRIC 21 "Gravámenes"

La IFRIC 21 aclara que:

• el hecho que obliga y que a su vez da lugar al pasivo por el gravamen es la actividad

que genera el pago del mismo, esto como lo identifica la legislación fiscal correspondiente. Si esta actividad surge en una fecha específica dentro de un periodo contable entonces toda la obligación se reconoce en esa fecha;

- los mismos principios de reconocimiento aplican para los estados financieros anuales e intermedios.

La IFRIC 21 no tiene un efecto material en los estados financieros anuales, pero si tiene un efecto en la asignación del costo de ciertos impuestos a las propiedades entre los periodos intermedios. La práctica del Grupo es el reconocimiento de toda la obligación como un gasto al comienzo del periodo que se informa, que es la fecha especificada en la legislación aplicable.

La IFRIC 21 se ha aplicado anticipadamente y no tuvo ningún efecto material en los estados financieros consolidados en ninguno de los periodos presentados.

Compensación de activos financieros y pasivos financieros (Modificaciones a la IAS 32)

Estas modificaciones aclaran la aplicación de ciertos criterios de compensación en la IAS 32, que incluyen:

- el significado de "actualmente tiene el derecho legal de compensación";

- que algunos mecanismos de liquidación bruta pueden considerarse equivalentes a la liquidación neta.

Dado que el Grupo no presenta actualmente ninguno de sus activos financieros o pasivos financieros, en términos netos mediante las disposiciones de la IAS 32, estas modificaciones no tuvieron efecto en los estados financieros consolidados en ninguno de los periodos presentados.

Revelaciones sobre el monto recuperable de activos no financieros (Modificaciones a la IAS 36)

Estas modificaciones aclaran que se requiere que una entidad revele el valor de recuperación de un activo (o unidad generadora de efectivo) siempre que una pérdida por deterioro ha sido reconocida o revertida en el periodo. Además, se adicionan varias nuevas revelaciones que deben realizarse cuando el valor de recuperación de los activos deteriorados se basa en el valor razonable menos los costos de disposición, incluyendo:

- información adicional sobre la medición del valor razonable incluyendo el nivel de aplicación de la jerarquía de valor razonable, así como una descripción de cualesquiera técnicas de valoración utilizadas y supuestos clave realizados;

- las tasas de descuento utilizadas si el valor razonable menos los costos de disposición se mide utilizando una técnica de valor presente.

Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva de acuerdo con sus disposiciones transitorias.

Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no están vigentes y que no han sido adoptadas de manera anticipada por el Grupo

A la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, ciertas nuevas normas y modificaciones a las normas existentes han sido publicadas por el IASB, mismas que aún no están vigentes, y que el Grupo no ha adoptado de forma anticipada. A continuación se describe información sobre aquellas que se espera sean relevante para los estados financieros consolidados del Grupo.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos relevantes serán adoptados en las políticas contables del Grupo para el primer periodo que inicia después de la fecha de vigencia del pronunciamiento. No se espera que las nuevas normas, interpretaciones y modificaciones que aún no han sido adoptadas o listadas más adelante tengan un impacto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

IFRS 9 'Instrumentos Financieros' (2014)

El IASB publicó recientemente la IFRS 9 "Instrumentos Financieros" (2014), que representa la culminación de su proyecto para reemplazar la IAS 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La nueva norma presenta importantes cambios en la orientación de la IAS 39 acerca de la clasificación y medición de activos financieros y presenta un nuevo modelo de "pérdida de crédito esperada" para el deterioro de los activos financieros. La IFRS 9 también proporciona una nueva orientación sobre la aplicación de la contabilidad de coberturas.

La Administración del Grupo continúa evaluando el impacto de la IFRS 9 sobre estos estados financieros consolidados. Se requiere que la nueva norma se aplique en los periodos anuales que inician el o después del 1 de enero 2018.

IFRS 15 "Ingresos por Contratos con Clientes"

La IFRS 15 presenta nuevos requerimientos para el reconocimiento de ingresos, en sustitución de la IAS 18 "Ingresos", la IAS 11 "Contratos de Construcción", y varias interpretaciones relacionadas con los ingresos. La nueva norma establece un modelo de reconocimiento de ingresos basado en el control y proporciona orientación adicional en muchas áreas no cubiertas en detalle en las IFRSs existentes, incluyendo cómo contabilizar los acuerdos con múltiples obligaciones de desempeño, precios variables, los derechos de reembolso al cliente, opciones de recompra del proveedor, y otros temas comúnmente complejos.

La IFRS 15 entrará en vigor para periodos que inicien el o después del 1 de enero de 2017. La Administración del Grupo aún no ha evaluado el impacto de la IFRS 15 en sus estados financieros consolidados.

Planes de beneficios definidos: Contribuciones de empleados (Modificaciones a la IAS 19)

Estas modificaciones estarán vigentes para periodos anuales que inician el o después del 1 de julio de 2014 y:

- aclara los requerimientos de la IAS 19 relativos a las contribuciones de empleados o de terceros;
- presenta una opción práctica que permite que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio pueden tratarse como una reducción del costo por servicios en el periodo en el que se presta el servicio relacionado. Dado que el Grupo no adoptó anticipadamente las Modificaciones a la IAS 19, estas modificaciones no tuvieron efecto en los estados financieros consolidados en ninguno de los periodos presentados.

3 Resumen de políticas de contabilidad significativas

Grupo TMM y sus subsidiarias preparan sus estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("International Accounting Standards Board" o "IASB"), y están expresados en miles de pesos mexicanos. La aplicación retrospectiva de ciertas IFRSs nuevas y revisadas en 2014 no tuvo un efecto material en los estados financieros consolidados al 1 de enero de 2013. Por lo anterior el Grupo no requiere presentar un tercer estado de posición

financiera a esa fecha. Sin embargo el Grupo ha optado por presentar información comparativa por un periodo adicional (2012) por los estados consolidados de resultados, de resultado integral, de cambios en la inversión de los accionistas y de flujos de efectivo, como lo permite IAS 1 "Presentación de estados financieros".

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas:

3.1 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras de Grupo TMM y las de sus subsidiarias. El Grupo controla una subsidiaria cuando éste se encuentra expuesto, o tiene derecho, a retornos variables derivado de su involucramiento con la subsidiaria y tiene la capacidad de afectar dichos retornos a través de su poder sobre la subsidiaria. Todas las subsidiarias tienen fecha de reporte del 31 de diciembre de 2014.

Los saldos y transacciones con Compañías subsidiarias han sido eliminados para efectos de la consolidación incluyendo saldos y ganancias no realizadas en transacciones entre las compañías de Grupo TMM. En los casos en los que existen pérdidas no realizadas en la venta de activos entre el grupo, se realiza un reversión en la consolidación, de manera que el activo involucrado también se verifica para efecto de deterioro desde una perspectiva de grupo. Las políticas de contabilidad de las subsidiarias han sido adecuadas donde se ha considerado necesario para asegurar la consistencia con las políticas de Grupo TMM.

Las utilidades o pérdidas y otras partidas integrales de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se reconocen a partir de la fecha efectiva de la adquisición, o hasta la fecha efectiva de la disposición, según aplique.

Las participaciones no controladoras, las cuales se presentan como parte de la inversión de los accionistas, representan la parte de los resultados y activos netos de la subsidiaria que no posee el Grupo. El Grupo atribuye la utilidad o pérdida integral total de las subsidiarias entre los propietarios de la controladora y las participaciones no controladoras con base en su tenencia de participación respectiva.

Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las cuales Grupo TMM tiene una influencia significativa, pero no el control, generalmente acompañando una participación accionaria con derecho a voto de entre 20% y 50%. Las inversiones en asociadas son contabilizadas por el método de participación y son inicialmente reconocidas a su costo de adquisición.

Cuando las pérdidas en una asociada de Grupo TMM son iguales o exceden su participación en la asociada, incluyendo cualquier otra cuenta por cobrar no garantizada, Grupo TMM no reconoce pérdidas adicionales a menos que haya incurrido en obligaciones o haya realizado pagos en nombre de la asociada.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre Grupo TMM y sus asociadas son eliminadas hasta el monto de la participación accionaria de Grupo TMM en sus asociadas. Cuando se eliminan pérdidas no realizadas, el activo involucrado también se prueba para deterioro.

3.2 Combinaciones de negocios

Grupo TMM aplica el método de adquisición en el registro de las combinaciones de negocios. El pago transferido por Grupo TMM para obtener el control de una subsidiaria se calcula como la suma de los valores razonables a la fecha de adquisición de los activos transferidos, pasivos incurridos y los intereses de capital emitidos por Grupo

TMM, lo cual incluye en su caso el valor razonable de cualquier activo o pasivo que surja del acuerdo de pago contingente. Los costos de adquisición se registran en resultados conforme se incurren.

Grupo TMM reconoce activos adquiridos identificables y pasivos asumidos en la combinación de negocios independientemente de si fueron reconocidos en los estados financieros consolidados de la parte adquirida con anterioridad a la adquisición. Los activos adquiridos y los pasivos asumidos por lo general se miden a sus valores razonables a la fecha de adquisición.

El crédito mercantil se determina después del reconocimiento individual de activos intangibles identificables. Se calcula como el excedente de la suma de a) el valor razonable del pago transferido, b) el monto reconocido de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y c) el valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier interés de capital existente en la entidad adquirida, sobre los valores razonables a la fecha de adquisición de los activos netos identificables. Si los valores razonables de los activos netos identificables exceden la suma arriba calculada, este monto excedente (ej. ganancia por compra a precio de ganga) se reconoce de inmediato en resultados.

3.3 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados se presentan en la moneda "peso", la cual también es la moneda funcional de la compañía tenedora.

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio spot). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la valuación de las partidas monetarias al tipo de cambio de cierre de año, se reconocen en resultados.

Los rubros no monetarios no se convierten al tipo de cambio de cierre del periodo y son medidos a costo histórico (convertidos utilizando los tipos de cambio a la fecha de la operación), excepto por rubros no monetarios medidos a valor razonable los cuales se convierten utilizando los tipos de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

En los estados financieros consolidados del Grupo, todos los activos, pasivos y operaciones de las entidades del Grupo realizadas con una moneda funcional diferente al peso (moneda de presentación del Grupo) se convierten a pesos al momento de la consolidación.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista, junto con cualesquiera otras inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

3.5 Efectivo restringido

El efectivo restringido representa el monto requerido para garantizar los pagos de acuerdo a los contratos de crédito de los buques y certificados bursátiles fiduciarios.

3.6 Materiales y accesorios

Los materiales y accesorios están integrados básicamente por combustible y artículos para mantenimiento de las propiedades y equipo y están valuados al menor entre el costo promedio y el valor neto de realización.

3.7 Pagos anticipados

Representan anticipos por servicios que se recibirán en un futuro y se amortizan en el periodo en que dichos servicios se reciban.

3.8 Propiedades, maquinaria y equipo

Inmuebles y buques

Los inmuebles (terrenos y edificios) que se utilizan en la operación se expresan a sus montos revaluados. Los montos revaluados son valores razonables de mercado determinados por valuadores profesionales externos, una vez cada tres años o antes si los factores de mercado indican un cambio sustancial en el valor razonable.

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 Administración de 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 consideran 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 Mexicano.

Cualquier superávit por revaluación que surge de la valuación de los inmuebles y buques se reconoce como parte de otras partidas de resultado integral y forman parte de "Otros componentes de capital" en la inversión de los accionistas. En la medida en que haya sido reconocida previamente cualquier reducción por revaluación o pérdida por deterioro, un incremento en la revaluación se acredita a resultados por la parte restante del incremento reconocida en otras partidas del resultado integral. Las disminuciones por revaluación se reconocen al momento de la valuación o prueba de deterioro, con la reducción correspondiente afectando a otras partidas de resultado integral hasta por el monto de cualquier superávit por revaluación dentro de la cuenta de "Superávit por revaluación" respecto de ese activo y cualquier reducción remanente se reconoce en resultados. Cualquier superávit por revaluación remanente en la inversión de los accionistas al momento de la disposición del activo se transfiere a utilidades acumuladas.

La depreciación de los inmuebles y buques se reconoce sobre la base de línea recta para cancelar su valor en libros menos su valor residual estimado. Debido a que no se puede determinar una vida útil finita del terreno, los montos correspondientes no se deprecian.

Maquinaria y equipo

La maquinaria y equipo se expresa a su valor de construcción o adquisición. Las adquisiciones mediante contratos de arrendamiento financiero o fletamento con obligación de compra, se capitalizan con base en el valor presente de los pagos mínimos futuros, reconociéndose el pasivo relativo. La depreciación de la maquinaria y el equipo se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas de los activos, neto del valor residual estimado.

Los gastos de mantenimiento y conservación recurrentes se cargan a gastos operativos a medida en que se incurren. Las reparaciones mayores de los buques (diques) se capitalizan y se amortizan durante el periodo en que se estima recibir su beneficio (de dos a cinco años para los buques).

Los valores residuales significativos y la vida útil estimada se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año.

Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de propiedades, planta y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de "Otros ingresos (gastos)", según corresponda.

3.9 Activos intangibles

Reconocimiento de activos intangibles

Derechos de concesión

Los derechos de concesión corresponden a pagos realizados sobre los derechos de operar el activo bajo concesión, los cuales son mostrados a su costo y amortizados de acuerdo con la vigencia especificada en el título de concesión.

Programas de cómputo

Las licencias de software adquiridas son capitalizadas sobre la base de costos incurridos para adquirir e instalar el software específico.

Marca

La marca adquirida en una combinación de negocios que califica para reconocimiento separado se considera un activo intangible y se registra a su valor razonable.

Medición posterior

Los activos intangibles de vida indefinida se contabilizan utilizando el modelo de costo mediante el cual los costos capitalizados netos de su valor residual se amortizan sobre la base de línea recta a lo largo de sus vidas útiles estimadas, en el caso de los derechos de concesión estos se amortizan de acuerdo con la vigencia especificada en el título de concesión. Los valores residuales y vidas útiles se revisan en cada fecha de reporte. La marca se considera un activo intangible de vida indefinida por lo que anualmente se sujeta a pruebas de deterioro.

La amortización se incluye en el estado consolidado de resultados como parte del rubro de depreciación, amortización y pérdida por revaluación.

Los gastos posteriores para conservar el software y las marcas se reconocen en resultados conforme se incurren.

3.10 Prueba de deterioro en el valor de los activos de larga duración

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo. Las marcas se asignan a las unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de las sinergias derivadas de su utilización y representen el nivel más bajo dentro del Grupo en el cual la Administración monitorea el valor de las marcas.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se les asigna la marca se prueban para deterioro al menos una vez al año. El resto de los activos individuales se prueban para deterioro siempre que haya algún evento o cambio en las circunstancias que indique que el monto registrado no puede ser recuperable.

Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor registrado del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, el cual corresponde a la cantidad mayor entre el valor razonable menos costos de venta y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado del Grupo, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras reorganizaciones y mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

Las pérdidas por deterioro para las unidades generadoras de efectivo reducen primero el monto registrado de cualquier marca asignado a esa unidad generadora de efectivo. La pérdida restante por deterioro se carga prorrateada a los otros activos de larga duración en la unidad generadora de efectivo. Con excepción de la marca, todos los activos se evalúan posteriormente para identificar hechos de que cualquier pérdida por deterioro que haya sido reconocida previamente ya no exista. Un cargo por deterioro se revierte si el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo excede el valor registrado en libros.

3.11 Activos arrendados

Arrendamientos financieros

La propiedad económica del activo arrendado se transfiere al arrendatario si éste asume sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad del activo arrendado. El activo correspondiente se reconoce entonces al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos de arrendamiento más los pagos incidentales, en su caso. Un monto correspondiente se reconoce como un pasivo por arrendamiento financiero, independientemente de si algunos de los pagos de arrendamiento se liquidan por adelantado a la fecha del inicio del arrendamiento.

El pasivo correspondiente se disminuye por los pagos por arrendamiento neto de los gastos financieros. El componente de intereses del pago por arrendamiento representa una porción del saldo de capital pendiente y es reconocido en resultados como costos financieros sobre el periodo del arrendamiento.

Arrendamientos operativos

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. Los pagos de los contratos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto en línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros se llevan a resultados según se incurren.

3.12 Instrumentos financieros

Reconocimiento, medición inicial y baja

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo es parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable con cambios en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y beneficios han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence. La medición posterior de los activos financieros y pasivos financieros se realiza como se describe a

continuación.

Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de mediciones posteriores, los activos financieros que no sean aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes categorías al momento de su reconocimiento inicial:

- préstamos y cuentas por cobrar;
- activos financieros a valor razonable con cambios en resultados;
- inversiones mantenidas a vencimiento;
- activos financieros disponibles para su venta.

Los activos financieros del Grupo se clasifican en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, y activos financieros disponibles para su venta. Estos activos financieros se deterioran cuando existe evidencia objetiva de que el activo financiero o el grupo de activos financieros se ha deteriorado. Se aplican diferentes criterios para determinar el deterioro de cada categoría de activos financieros, según se describe a continuación.

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados se presentan en el costo integral de financiamiento, excepto por el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta dentro de "otros ingresos (gastos)".

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante. El efectivo y los equivalentes en efectivo del Grupo, así como las cuentas por cobrar a clientes, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento.

Activos financieros disponibles para su venta

Los activos financieros disponibles para su venta son activos financieros no derivados que están designados en esta categoría o no califican para su inclusión en ninguna de las otras categorías de los activos financieros.

Los activos financieros disponibles para venta se miden al valor razonable. Las ganancias y pérdidas se reconocen en las otras partidas de utilidad integral y se reportan dentro de otras cuentas de capital, excepto por las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocen en resultados. Cuando se dispone de un activo o se determina que está deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada que fue reconocida en las otras partidas de la utilidad integral, se reclasifica desde capital a resultados y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de las otras partidas de la utilidad integral.

La reversión de pérdidas por deterioro se reconocen en otras partidas de utilidad integral., excepto los activos financieros que son valores de deuda cuyo reconocimiento en resultados se realiza únicamente si la reversión se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurra después de haber reconocido la pérdida por deterioro.

Clasificación y medición posterior de los pasivos financieros

Los pasivos financieros de Grupo TMM incluyen deuda financiera, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Todos los instrumentos financieros derivados, que no se designan y no son efectivos como instrumentos de cobertura, se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Todos los cargos relacionados con intereses se reconocen en resultados y se incluyen dentro del rubro de "intereses a cargo" en el estado consolidado de resultados.

3.13 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando las obligaciones presentes como resultado de un evento pasado probablemente conllevará a una salida de recursos económicos de Grupo TMM y los importes pueden estimarse de manera fiable. El momento o el importe de la salida pueden ser todavía inciertos.

Una obligación presente surge de la presencia de un compromiso legal o implícito, como resultado de eventos pasados. Las provisiones no reconocen pérdidas de operación futuras.

Las provisiones son las cantidades necesarias de desembolsos estimados para liquidar la obligación presente basada en la evidencia más confiable disponible a la fecha de presentación de los estados financieros consolidados, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación presente.

Cuando existe un número de obligaciones similares, la probabilidad de que la salida sea requerida en liquidación se determina considerando la clase de obligaciones en su conjunto. Las provisiones se descuentan a su valor presente, donde el valor del dinero en el tiempo es material.

Todo reembolso que Grupo TMM puede estar prácticamente seguro de recuperar a un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no excede el monto de la provisión relacionada.

Todas las provisiones son revisadas a la fecha de los estados financieros consolidados y son ajustadas para reflejar la mejor estimación actual.

En los casos donde la posible salida de recursos económicos como resultado de obligaciones presentes sea remota o improbable, no son reconocidos como pasivo, a menos que hayan sido asumidos en una combinación de negocios.

Las posibles entradas de beneficios económicos de Grupo TMM que todavía no cumplen con los criterios de reconocimiento de un activo son considerados como activos contingentes.

3.14 Impuestos a la utilidad

El cálculo del impuesto sobre la renta (ISR) a corto plazo se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte. El ISR diferido se determina a través del método de pasivo integral, con base en diferencias temporales resultantes de la comparación entre la base fiscal de activos y pasivos y su valor neto en libros. La determinación del impuesto diferido se hace considerando las tasas fiscales que estarán vigentes a la fecha de la reversión de las diferencias temporales.

El gasto por impuestos reconocido en el estado de resultados incluye la suma del impuesto diferido, que no se ha reconocido en otras partidas integrales o directamente

en la inversión de los accionistas, y el impuesto causado del año.

A partir del 1 de enero de 2014, la ley del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) ha sido abrogada, este era un impuesto que coexistía con el ISR; sin embargo el Grupo no requirió registrar algún efecto de IETU diferido en virtud de que la Administración identificó que la tendencia esperada era que esencialmente se pagaría ISR en los años de vigencia de la ley del IETU y años posteriores, por lo tanto, sólo se reconoció ISR diferido.

Los activos por impuestos diferidos se registran en la medida que sea probable que se generen utilidades fiscales futuras contra las cuales se puedan reversar las diferencias temporales.

Lo anterior se determina con base en el presupuesto del Grupo sobre los resultados de operación futuros, ajustados por partidas significativas que se concilian para el resultado fiscal y por los límites en el uso de pérdidas fiscales u otros activos fiscales pendientes de aplicar.

El impuesto sobre la renta diferido relativo a inversiones en subsidiarias y asociadas se reconoce cuando existen diferencias temporales que se van a reversar en el tiempo, excepto cuando se puede controlar el momento en que se reverse dicha diferencia y sea probable que no sea en un futuro cercano.

3.15 Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

El reparto de PTU se determina aplicando una tasa del 10% sobre la utilidad antes de impuestos, ajustada según la Ley del Impuesto sobre la Renta. La PTU causada se considera como un gasto ordinario asociado con los beneficios a los empleados.

3.16 Beneficios posteriores al empleo y beneficios a empleados a corto plazo-

Beneficios posteriores al empleo

Planes de beneficios definidos

La prima de antigüedad a que tienen derecho aquellos empleados que se jubilan después de haber cumplido 60 años de edad, además de tener como mínimo 15 años de servicio, se reconoce como costo en los años de servicio del personal.

Adicionalmente, la Compañía maneja planes de pensiones para ciertos empleados que se jubilan después de haber cumplido 65 años (o retiro anticipado a los 60 o 55 años), además de tener como mínimo 15 años de servicio, se reconocen como costo en los años de servicio del personal.

Bajo el plan de beneficios definidos, el monto de pensión que un empleado recibirá al momento de retiro es determinado en referencia al tiempo de servicio y salario determinado para cada caso en función del propio plan.

La obligación legal de los beneficios permanece con el Grupo, incluso si los activos del plan para financiar el plan de beneficios definidos se encuentran separados. Los activos del plan pueden incluir activos específicamente designados en un fondo de beneficios a largo plazo.

El pasivo reconocido en el estado consolidado de posición financiera para los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definidos (OBD) a la fecha de reporte menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes con base en las tasas estándar de inflación, la tasa de crecimiento salarial y mortalidad.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 13 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los factores de descuento se determinan cerca del cierre de cada año con referencia a los bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la cual se pagarán los beneficios y que tengan vencimientos aproximados a los plazos del pasivo de pensiones relacionado.

El costo neto del periodo del pasivo por beneficios definidos se incluye en el rubro de "Sueldos, salarios y beneficios a empleados" en el estado consolidado de resultados.

Indemnizaciones

Las indemnizaciones no sustitutivas de una jubilación, cubiertas al personal que se retira tanto por causas de una reestructuración como por cualquier otra causa, se cargan a los resultados del periodo en que se realizan o bien se crean provisiones cuando existe una obligación presente de esos eventos, con una probabilidad de salida de recursos y se puede razonablemente estimar dicha obligación.

Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios de empleados a corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, son pasivos circulantes incluidos en "Cuentas por pagar y gastos acumulados", medidos al monto que el Grupo espera pagar como resultado del derecho no utilizado, en virtud de que estos pasivos son a corto plazo no fueron descontados al considerarse dicho efecto inmaterial.

3.17 Capital contable y reservas

Las acciones ordinarias son clasificadas como capital. Grupo TMM no tiene otros instrumentos de capital además de las acciones comunes.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital como una deducción, neta de impuestos, de los fondos recibidos. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones, se incluyen en el costo de adquisición como parte de la consideración por la compra.

Los resultados acumulados incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

Otros componentes de capital contable incluyen:

- superávit por revaluación, comprende ganancias derivadas a la revaluación de buques e inmuebles;
- reserva legal, corresponde a la separación de utilidades retenidas a esta reserva;
- prima en emisión de obligaciones convertibles, equivale al monto recibido en exceso al valor nominal de la obligación;
- resultado por conversión, representa el efecto por el cambio de moneda funcional.

3.18 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos y costos por financiamiento

Ingresos

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable de los recursos cobrados o por cobrar excluyendo impuestos sobre ventas y disminuidos por cualquier descuento y bonificación.

Los ingresos por servicios, incluyendo los relativos al almacenaje, se reconocen al momento de prestar los servicios. Los ingresos por el arrendamiento de embarcaciones, se reconocen mensualmente conforme al número de días transcurridos y durante la

vigencia del contrato respectivo, en el caso de ingresos por viajes, cuando su duración es mayor a dos meses, son reconocidos proporcionalmente al moverse un cargamento de su lugar de origen a su punto de destino. Todos los ingresos se reconocen una vez que han sido aceptados por el cliente.

Costos y gastos

Los costos y gastos de transporte marítimo y terrestre, así como los relativos a otras operaciones de logística, se reconocen en los resultados al momento de utilizar el servicio o conforme se incurren.

Costos por financiamiento

Los ingresos y gastos por intereses se reportan sobre la base de devengado utilizando el método de interés efectivo y se presentan formando parte del costo integral de financiamiento.

3.19 Información por segmentos

Grupo TMM mantiene tres segmentos de operación: división marítima especializada, división logística y división de puertos y terminales. Durante 2013, la Compañía dispuso de una parte importante del segmento de división logística. Al identificar sus segmentos operativos, la Administración se basa en sus líneas de servicio, las cuales representan los principales servicios proporcionados por Grupo TMM.

Cada uno de estos segmentos operativos se administra separadamente, ya que cada una de estas líneas de servicio requiere de diferentes tecnologías y otros recursos, así como de enfoques de mercadeo también diferentes. Todas las transferencias entre segmentos se efectúan a precios de mercado.

Las políticas de contabilidad que Grupo TMM utiliza para su información por segmentos son las mismas que las que utiliza en sus estados financieros consolidados, con la excepción de que no se distribuyen los activos corporativos que no son directamente atribuibles a las actividades de negocio de cualquiera de los segmentos operativos. Este hecho se refiere principalmente a las oficinas corporativas del Grupo.

3.20 Operaciones discontinuadas

Resultados de operaciones discontinuadas

Una operación discontinuada es un componente de la entidad del cual se ha dispuesto, o se ha clasificado como mantenido para su venta, y:

- Representa una línea separada de negocio significativa o de un área geográfica de operaciones;
- Es parte de un plan coordinado específico para disponer de una línea separada de negocio significativa o de un área geográfica de operaciones; o
- Es una subsidiaria adquirida exclusivamente con miras a su reventa.

Las utilidades o pérdidas de las operaciones discontinuadas, incluyendo componentes de años anteriores de utilidades o pérdidas, se presentan en un solo monto en el estado consolidado de resultados. Este monto, el cual comprende las utilidades o pérdidas después de impuestos de las operaciones discontinuadas y las ganancias o pérdidas después de impuestos resultantes de medir y disponer de activos clasificados como mantenidos para venta.

Activos no circulantes disponibles para la venta

Cuando Grupo TMM pretende vender un activo no circulante o un grupo de activos (un grupo para disposición), y si la venta es altamente probable dentro de los próximos 12 meses considerando ciertas excepciones, los activos o grupo para disposición se

clasifican como "mantenidos para su venta" y se presentan por separado en el estado consolidado de posición financiera.

Los activos clasificados como "mantenidos para su venta" se miden a su valor en libros inmediatamente antes de la clasificación como mantenido para su venta, o a su valor razonable menos su costo de venta, el que sea menor. Ningún activo clasificado como "mantenido para su venta" está sujeto a depreciación o amortización después de su clasificación como "mantenido para su venta".

3.21 Juicios significativos de la Administración al aplicar políticas contables e incertidumbre en estimaciones

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración considera diversos juicios, estimaciones y supuestos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Juicios significativos de la Administración

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo que tienen un efecto importante en los estados financieros consolidados.

Activos por impuestos diferidos

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales, los activos por impuestos diferidos del Grupo se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo para evaluar el impacto de ciertos límites legales, fiscales o económicos.

Incertidumbre sobre las estimaciones

La información sobre juicios significativos, estimados y supuestos que tiene el efecto más importante sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingreso y gastos se proporciona a continuación, los resultados reales pueden ser substancialmente diferentes.

Deterioro de activos de larga duración

En la evaluación de deterioro, la Administración determina el valor recuperable de cada activo o unidad generadora de efectivo basado en los flujos de efectivo futuros esperados y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operaciones futuras y la determinación de una tasa de descuento adecuada.

Vidas útiles de activos depreciables

La Administración revisa las vidas útiles de los activos depreciables en cada fecha de reporte, con base en el uso esperado de cada activo. La incertidumbre en estas estimaciones deriva de la obsolescencia técnica que pueda modificar el uso esperado de buques y otros equipos.

Obligación por beneficios definidos

La estimación de la Administración de la OBD se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

Mediciones de valor razonable

La Administración utiliza técnicas de valuación para medir el valor razonable de sus buques e inmuebles. Esto genera que la Administración considere estimados y supuestos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

basados en información de mercado y utiliza datos observables que podrían utilizar los participantes del mercado al asignar el precio al instrumento, sin embargo estos no siempre se encuentran disponibles. Estos estimados de valor razonable de estos activos no financieros pueden variar de los precios reales que se pueden alcanzar en operaciones a valor de mercado a la fecha de reporte.

ESTE ANEXO TIENE UN NUMERO LIMITADO DE CARACTERES, POR TAL MOTIVO NO SE PUEDE INCLUIR LA TOTALIDAD DE LAS NOTAS, POR LO TANTO SE ANEXA EN ARCHIVO ADJUNTO LAS NOTAS COMPLETAS (IFRSTRIM.PDF)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **TMM**

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

GRUPO TMM, S.A.

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS
(MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	0

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **TMM**
GRUPO TMM, S.A.

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
CON GARANTÍA																
DC AUTOMOTRIZ SERVICIOS	NO	30/06/2013	01/10/2019	9.33	2,267	7,199	10,600	11,869	13,291	3,565						
AUTOFIN MEXICO	NO	30/09/2014	30/09/2021	7.83	2,874	8,621	11,494	11,495	11,495	22,990						
INPIASA	NO	28/09/2011	30/08/2021	7.83	599	1,798	1,635	1,566	1,566	3,001						
BANBAJIO	NO	06/12/2012	30/11/2019	5.84	356	1,067	1,423	1,423	1,423	237						
VALUE ARRENDADORA	NO	18/12/2012	18/12/2016	14.23	98	317	113	0	0	0						
INTERBANCO	NO	29/10/2013	29/12/2015	8.33	2,296	0	0	0	0	0						
BANCOMEXT	NO	01/12/2014	01/12/2017	7.83	0	0	0	14,901	0	0						
INTERBANCO	NO	15/12/2014	13/03/2015	8.33	6,218	0	0	0	0	0						
AUTOFIN MEXICO	NO	30/03/2015	31/03/2022	4.83	1,072	3,214	4,285	4,286	4,286	10,714						
AUTOFIN MEXICO	NO	19/12/2014	30/09/2021	4.81	945	2,833	3,777	3,778	3,778	7,556						
DVB BANK AMERICA	SI	25/05/2007	25/05/2017	7.22							0	118,401	0	0	0	
DVB BANK AMERICA	SI	04/04/2011	19/06/2017	4.46							0	31,319	0	0	0	
DVB BANK AMERICA	SI	04/04/2011	25/05/2017	4.57							0	12,730	0	0	0	
DVB BANK AMERICA	SI	19/06/2007	19/06/2017	6.00							0	144,236	0	0	0	
DVB BANK AMERICA	SI	04/04/2011	19/06/2017	4.47							0	19,912	0	0	0	
DVB BANK AMERICA	SI	04/04/2011	19/06/2017	4.61							0	11,394	0	0	0	
DEG-DEUTSCHE INVESTITION	SI	11/01/2008	15/07/2014	8.40							89,342	0	0	0	0	
INVERSIONISTAS	NO	30/12/2009	05/01/2016	11.25							117,372	17,077	-1,571	0	0	
FTAI SUBSEA 88 LTD	SI	06/11/2013	06/11/2023	16.70							1,566	5,056	7,754	9,103	10,687	
BANCA COMERCIAL																
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					16,725	25,049	33,327	49,318	35,839	48,063	208,280	360,125	6,183	9,103	10,687	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN TMM
GRUPO TMM, S.A.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
PROVEEDORES DE 1 A 30 DIAS	NO			0	80,192										
PROVEEDORES DE 30 A 45 DIAS	NO			0	34,368										
PROVEEDORES DE 1 A 30 DIAS	NO									0	121,449				
PROVEEDORES DE 30 A 45 DIAS	NO									0	52,050				
TOTAL PROVEEDORES				0	114,560					0	173,499				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NO			0	180,620	0	0	0	0						
pasivos relacionados	NO			0	91,162	0	0	0	0						
PENSIONES Y JUBILACIONES	NO			0	0	0	0	0	182,066						
PRIMA DE ANTIGUEDAD	NO			0	0	0	0	0	7,168						
TERMINACION DE LA RELACION L	NO			0	0	0	0	0	21,834						
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NO									0	323,129	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	271,782	0	0	0	211,068	0	323,129	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				16,725	700,657	33,327	49,318	35,839	9,909,592	208,280	856,753	6,183	9,103	10,687	140,229

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TMM**
GRUPO TMM, S.A.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	80,341	1,371,985	83	1,425	1,373,410
CIRCULANTE	80,341	1,371,985	83	1,425	1,373,410
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	71,722	1,224,818	376	6,417	1,231,235
CIRCULANTE	61,990	1,058,616	376	6,417	1,065,033
NO CIRCULANTE	9,732	166,202	0	0	166,202
SALDO NETO	8,619	147,167	-293	-4,992	142,175

OBSERVACIONES

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION

Y/O TITULO

TODOS LOS CONTRATOS RELATIVOS A LOS CRÉDITOS BANCARIOS Y BURSATILES, INCLUYEN CIERTAS CONDICIONES DE HACER Y NO HACER ("COVENANTS"), COMO EL MANTENER CIERTAS RAZONES FINANCIERAS, RESTRINGUIR EL PAGO DE DIVIDENDOS, Y CONDICIONAR LAS VENTAS DE ACTIVOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

AL 30 DE septiembre DE 2015 Y AL 30 DE septiembre DE 2014, GRUPO TMM Y SUBSIDIARIAS ESTABAN EN CUMPLIMIENTO CON LOS COVENANTS ESTABLECIDOS EN DICHS CONTRATOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN TMM

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

GRUPO TMM, S.A.

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO
INGRESOS TOTALES
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
	0	1,982,344	0.00		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
	0	361,756	0.00		
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	2,344,100			

OBSERVACIONES

LA MAYORIA DE LAS VENTAS SON NACIONALES, SIN EMBARGO APROXIMADAMENTE EL 75% DE LOS INGRESOS CORRESPONDEN A DOLARES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN TMM
GRUPO TMM, S.A.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
PAGADO
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
A	0	1	102,182,841	0	0	0	2,216,733	0
TOTAL			102,182,841	0	0	0	2,216,733	0

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA
FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:

102,182,841

OBSERVACIONES

Notas de Revelación de Instrumentos financieros derivados

Aspectos Cualitativos

Grupo TMM tiene contratados préstamos con tasas fijas y tasas variables. La deuda en tasa variable asociada con el programa de certificados bursátiles fiduciarios ("CBFS") al segundo trimestre de 2010 era por un monto de \$8, 940 millones de pesos, contaba con un CAP de tasa de interés que permitía que la tasa máxima exigible al fideicomiso emisor fuera de 11.50% anual durante los primeros 3 años de vigencia de cada emisión.

El 29 de julio de 2010 se consolidaron las tres emisiones de "CBFS" en una sola por un monto de \$10, 500 millones de pesos, esta nueva serie cuenta con un CAP de tasa de interés que permite que la tasa máxima exigible al fideicomiso emisor sea de 10.80% anual durante los próximos 3 años, es decir aproximadamente 70 puntos base menos que en los "CBFS" emitidos anteriormente.

La estrategia de la cobertura es la de mitigar la variabilidad en la tasa de interés interbancaria de equilibrio "TIIE a 28 días".

Discusión sobre las políticas de uso de Instrumentos Financieros Derivados

La utilización de instrumentos financieros derivados queda limitada a la cobertura de riesgos con base en las obligaciones contractuales de la compañía y debe ser operada por el Área de Administración y Finanzas de acuerdo con las instrucciones recibidas por parte del Comité de Administración Integral de Riesgos.

La exposición total de riesgos debe ubicarse siempre en el rango de 0 a 120% de la exposición en libros.

La contratación de coberturas debe limitarse a cubrir los riesgos originados por los siguientes tipos de operación:

- a) Contratación de pasivos
- b) Inversiones a largo plazo
- c) Proyectos de inversión
- d) Compras de combustibles o materias primas relacionadas directamente con la operación de los negocios de Grupo TMM, S.A.B. y Compañías Subsidiarias.
- e) Posiciones en divisas.

La contratación de coberturas debe ser autorizada en forma expresa por el Comité de Administración Integral de Riesgos.

Riesgo Mercado

La mayor parte de los ingresos de la Institución, son en US Dólares ya que el cobro de sus servicios de Transportación, Portuario, Almacenaje y Logística son en forma general cotizados en esta divisa. Por lo anterior, considera estar expuesta al riesgo de mercado de tipo de cambio MXN/USD.

Adicionalmente, tiene emitido un Certificado Bursátil Fiduciario en la Bolsa Mexicana de Valores desde Julio de 2010, quedando vigente aún, por un plazo de 15.13 años. Paga semestralmente un cupón a tasa variable TIIE 28 equivalente a 182 días, más una sobretasa de 245 puntos base.

Tiene establecida como política de administración de riesgos de tasa de interés,

la contratación de instrumentos financieros derivados de cobertura. Por lo anterior, la Institución tiene concertado un instrumento financiero derivado denominado Techo (CAP's) con activo subyacente TIIE 28 y con un precio de ejercicio establecido en 7.35% con vigencia original de un año. La vigencia del 15 de agosto 2014 a 15 de agosto 2015. Adicionalmente concertó a inicio del segundo trimestre de 2014 una nueva operación CAP con vigencia de 14 de agosto de 2015 a 14 de agosto de 2016 con una tasa de ejercicio de 7.35%. Respecto al contrato ISDA la Institución tiene establecido un monto límite (threshold amount) de USD 10,000,000 y su contraparte Credit Suisse tiene establecido un monto límite de USD 25,000,000.

Riesgo Crédito

La Institución con la que se tienen concertado ambos instrumentos financieros derivados es Credit Suisse AG que cuenta con una calificación crediticia de A1 otorgada por Moody's, A otorgada por S&P y A otorgada por Fitch Rating, que de acuerdo a las escalas crediticias de largo plazo se consideran que las Instituciones así calificadas, cuentan con una fuerte capacidad para cumplir sus compromisos financieros. Por lo que la Institución considera como mínimo el riesgo de contraparte en los instrumentos financieros derivados concertados.

Riesgo Liquidez

Los instrumentos financieros derivados es una posición larga en la opción CAP's y está clasificada como operación fuera de bolsa (OTC por sus siglas en inglés), está concertada al amparo de un contrato ISDA, su prima fue liquidada desde el momento de su

Concertación y no tienen llamadas de margen, por lo que no se consideran como un factor de riesgos de liquidez para la Institución.

Los instrumentos financieros derivados designados de cobertura, son documentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés). Los instrumentos financieros derivados CAP's vigentes fueron designados como coberturas de flujo de efectivo cuyos efectos por cambios en su valor razonable son registrados en la cuenta de resultados y en la de utilidad integral por su valor en el tiempo y su valor intrínseco respectivamente.

Descripción de las políticas y técnicas de valuación.

Con base en lo establecido en la IFRS-13 Medición de Valor Razonable, se especifica que la determinación del valor razonable corresponde al Nivel 2 tomando datos de mercado en relación a las tasas de interés y volatilidad en base a la curva de tasa de interés TIIE 28 a la fecha de valuación como variable de referencia y aplicando la metodología de valuación identificada como Black and Scholes. El supuesto aplicado sobre el comportamiento de los rendimientos diarios es que siguen una distribución normal.

Se tienen contratados los servicios profesionales de la Firma GQC especializada en administración de riesgos financieros e instrumentos financieros derivados, que calcula mensualmente el valor razonable de los instrumentos financieros derivados vigentes y trimestralmente el Valor en Riesgo de la posición pasiva en términos de USD y realiza los escenarios de sensibilidad de los derivados vigentes.

El tratamiento contable de la eficiencia de la cobertura de Flujo de Efectivo, será registrando el valor intrínseco en la cuenta de Otros Resultados Integrales y su valor en el tiempo será registrado en la cuenta de Resultados. A la fecha no se tiene valor intrínseco en las opciones concertadas, por lo que su valor razonable

corresponde totalmente a su valor en el tiempo.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito, VAR.

Las operaciones deberán estar establecidas en la documentación oficial de contratación y bajo la normatividad de un contrato marco o del contrato aprobado por la International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA), así como la confirmación de la operación y condiciones pactadas por ambas contrapartes. Deberán establecerse los límites de crédito acordados por ambas contrapartes.

Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez.

Procedimientos de Control Interno e Información

Las operaciones con derivados y cobertura de riesgos deben ser:

- Analizadas por el área de riesgos.
- Autorizadas por el Comité de Administración Integral de Riesgos.
- Controladas y confirmadas por el Área de Tesorería y/o el Área de Financiamiento.
- Reportadas al Área de Contraloría, al Área de Impuestos y al Área de Información Financiera.

El Área de Administración y Finanzas debe emitir trimestralmente los resultados del periodo y un estudio que identifique y mida los riesgos a los que el Grupo puede estar expuesto, con relación a las operaciones realizadas.

Responsabilidades

A.Del Director General Adjunto

- 1.Autorizar las operaciones con productos financieros derivados de acuerdo Con lo establecido en la Carta de Delegación de Autoridad vigente.

A.Del Director de Administración y Finanzas

- 1.Vigilar el cumplimiento de esta política y tomar acción en caso de Desviaciones
- 2.Definir la metodología para operar con derivados y cobertura de riesgos.

A.Del Responsable de la Administración Integral de Riesgos (RAIR)

- 1.Dar seguimiento a las acciones propuestas por el Comité de Administración Integral de Riesgos respecto a los riesgos de mercado identificados.
 - 2.Apoyar a las áreas de Tesorería y Financiamiento en el análisis de las Diferentes opciones de cobertura y en la negociación de su contratación con Instituciones financieras a través de las valuaciones teóricas de dichos Instrumentos.
-

Administración por tipo de riesgo

Para administrar la exposición al tipo de riesgo de mercado:

- Se deben valorar todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado y utilizar el modelo de utilidad en riesgo (UAR) en caso de que la variación del valor genere o no flujo. Si se genera flujo también debe incluirse en el CAR.
- Se debe mantener una base de datos histórica de los factores de riesgo.
- Se procurará que las valuaciones sean homogéneas con las valuaciones utilizadas por otras unidades especialmente la de operación.
- El UAR/CAR debe ser consistente con los límites.
- Debe medirse la exposición de los valores a tasa de interés, monedas extranjeras y acciones principalmente y en especial deben monitorearse los productos derivados.

Para administrar la exposición al tipo de riesgo de liquidez:

- Se deben analizar los negocios que dependen en exceso de la concentración en un usuario o cliente y calibrar la probabilidad que dicho cliente cancele los servicios de TMM.
- Se deben evaluar las fuentes de fondeo y contar con un plan de liquidez calculando la pérdida potencial que pueda ocurrir por no ser posible enajenar, adquirir o cubrir una obligación debido a diversos factores.

Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores.

Dentro del programa de auditoría, el auditor externo lleva a cabo pruebas de control interno sobre instrumentos financieros derivados.

Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un Comité que lleve dicha autorización y el manejo de los riesgos de derivados.

La utilización de instrumentos financieros derivados queda limitada a la cobertura de riesgos con base en las obligaciones contractuales de la compañía y debe ser operada por el Área de Administración y Finanzas de acuerdo con las instrucciones recibidas por parte del Comité de Administración Integral de Riesgos. Las operaciones con derivados deben ser autorizadas por dicho Comité por medio del Director General Adjunto.

Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender los requerimientos relacionados con el Instrumento Financiero Derivado.

Considerando que la institución tiene la posición larga en el Instrumento Financiero Derivado CAP, no se requieren pagos adicionales y no se contemplan requerimientos de liquidez, debido a que la prima del instrumento financiero derivado es la única erogación para la Institución y fue liquidada desde el momento de su concertación.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

identificados, su administración, y contingencias que pudieran afectarse en futuros reportes.

La Institución se encuentra expuesta a riesgo de mercado por movimientos de apreciación del tipo de cambio MXN/USD. Durante el último año, las variaciones en la paridad cambiaria MXN/USD por devaluación han favorecido los flujos de efectivo de la Compañía por lo que no se han considerado necesarios la concertación de instrumentos financieros derivados a la fecha. No obstante, la Institución mantiene un seguimiento periódico de este tipo de riesgo a través del cálculo de Valor en Riesgo sobre el equivalentes en dólares del bono TMMCB-10 por un monto aproximado de 10, 500 millones de pesos.

El Valor en Riesgo (VAR) es calculado sobre el monto equivalente en US Dólares de la deuda emitida por Grupo TMM en la Bolsa Mexicana de Valores sobre un monto de 10,432'266,390 millones de pesos con clave de pizarra TMMCB 10, sobre un horizonte de 500 días y con un grado de confianza del 95%, utilizando el método Montecarlo para su cálculo, se tendría un VaR a un día por un monto estimado de -92.45 millones de pesos y el VaR a un mes es por un monto estimado de -413.5 millones de pesos.

A la fecha de emisión el 29 de Julio de 2010 del certificado bursátil fiduciario TMMCB-10, la deuda en dólares era de USD 828, 088, 771 con un tipo de cambio de 12.6798, al cierre del 3° trimestre con fecha al 30 de Septiembre de 2015 la deuda en dólares es de USD 614, 858, 494 con un tipo de cambio de 17.0771.

Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la Emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.

La Institución sólo toma posiciones largas en las opciones CAP, por lo tanto, la máxima pérdida esperada bajo las condiciones concertadas, es la pérdida total de la prima por no ejercer su derecho si no se rebasa la tasa pactada de 7.35%

Descripción y número de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y aquellos cuya posición haya sido cerrada.

Durante el trimestre, con fecha 15 de agosto de 2015, venció el CAP concertado el 14 de agosto de 2014 sin que se hubiera ejercido ningún Caplet.

Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.

No se han presentado llamadas de margen durante el 3° trimestre con cierre al 30 de Septiembre del 2015.

Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

Durante el tercer trimestre del año 2015, no se concertó ningún "caplet" por lo que no se presentaron incumplimientos de las contrapartes de los contratos vigentes en el trimestre reportado.

Al 30 de septiembre de 2015 la emisión tiene las siguientes características:

Emisión

TMMCB 10

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **TMM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO TMM, S.A.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

Monto colocado	10,500,000,000
Monto en circulación	10,432,266,390
Tasa de interés	TIIE-28
Sobre-tasa	2.45
Tasa cupón vigente	5.78
Fecha colocación	29-Jul-10
Fecha vencimiento	15-Ago-30
Fecha pago de cupón	15 Feb y 15 Ago (El cupón vigente modificó su fecha de vencimiento al 15-Nov-2015).

El CAP de cobertura vigente, concertado el 14 de enero de 2015, tiene las siguientes características:

Cobertura de tasas de interés	Pago de intereses
Precio del ejercicio	7.35%
Variable de referencia	TIIE
Monto de referencia	10,672,270,926 MXN
Fecha de inicio	14-Ago-15
Fecha de vencimiento	14-Ago-16

El 10 de abril de 2015, se contrata una opción tipo CAP, al 30 de septiembre de 2015 no se han sobrepasado los límites establecidos.

Aspectos Cuantitativos

El valor razonable de los instrumentos financieros vigentes al 30 de Septiembre de 2015 es:

resumen de Instrumentos Financieros Derivados Cifras
en miles de pesos al 30 de Septiembre de 2015

Tipos de derivado	fines de cobertura/ negociacion	MONTO NOCIONAL valor nominal	VALOR DEL ACTIVO VARIABLE de REFERENCIA		VALOR razonable		GARANTÍAS
			TRIM Ac	TRIM AN	TRIM AC	TRIM AN	
Opción CAP	Cobertura	10,600,162	.4523	.4493	8.47	553.17	No requeri

Partida Cubierta

Se identifica como la partida cubierta; al riesgo de un incremento inesperado en la tasa de interés TIIE 28 a la que están concertados el pago de los intereses semestrales del certificado bursátil fiduciario TMMCB-10 con un valor nominal de 10,500 millones de pesos y vencimiento al 15 de Agosto de 2030. Durante el plazo transcurrido de la fecha de emisión de Julio de 2010 a la fecha del 30 de Septiembre de 2015 se han pagado cupones semestrales a tasas entre 7.42% y 5.77% incluyendo la sobretasa de 245 puntos base. Por lo que no ha sido alcanzado o sobrepasado ninguno de los precios de ejercicio de los CAP's concertados.

Análisis de Sensibilidad

Los efectos en el valor razonable del CAP con periodo de vigencia de Agosto 2015 a Agosto 2016, se llevaron a cabo los ejercicios de sensibilidad con los cambios históricos en los factores de riesgo de tasas de interés:

•Máximo cambio en tasa y volatilidad
Valor Razonable: 467,306.51

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

•Máxima disminución en tasa y volatilidad
Valor Razonable: 0.49

•Cambio +10 puntos base en tasa y volatilidad
Valor Razonable: 15,285.76

•Cambio -10 puntos base en tasa y volatilidad
Valor Razonable: 4,514.53

Durante el trimestre, se afectó la cuenta de Resultados por variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados vigentes por un importe neto de -\$544,697

Contingencias - Eventualidades

Las operaciones de los instrumentos financieros derivados CAP's concertados, están bajo los términos establecidos en el contrato ISDA Master Agreement y el Credit SupportAnnex firmado entre Credit Suisse y The Bank Of New York Mellon, S.A. Institución de Banca Múltiple as Trustee of Fideicomiso Irrevocable F/753.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: TMM

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2015

GRUPO TMM, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSOLIDADO

Impresión Final

ACUM40010010: LA MAYORIA DE LAS VENTAS SON NACIONALES, SIN EMBARGO APROXIMADAMENTE EL 75% DE LOS INGRESOS CORRESPONDEN A DOLARES.

ACUM40080050: ESTE CONCEPTO CORRESPONDE A LA AMORTIZACION DE GASTOS DE EMISION.

40010010: LA MAYORIA DE LAS VENTAS SON NACIONALES, SIN EMBARGO APROXIMADAMENTE EL 75% DE LOS INGRESOS CORRESPONDEN A DOLARES.

40080050: ESTE CONCEPTO CORRESPONDE A LA AMORTIZACION DE GASTOS DE AMISION.

EN ESTE ANEXO SE INCLUYE LAS NOTAS CORRESPONDIENTES A LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS, ASI COMO SUS DESGLOSES Y OTROS