DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TMM DIVISION MARINA S.A. DE C.V.

Informe realizado a pedido de EMSEP S.A. DE C.V.

MEXICO

Marzo 2022

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Tipo de Empresa	Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera				1	2		3		4		5
2.1.1 Solvencia				0,400	0,400	0,700	0,700	1,000	1,000	1,300	1,300
			X								
2.1.2 Endeudamiento Corriente				1,300	1,300	1,067	1,067	0,833	0,833	0,600	0,600
											X
2.2.1 Índice de liquidez				0,500	0,500	0,933	0,933	1,367	1,367	1,800	1,800
									X		
2.3.1 Rentabilidad Bruta:				0,000	0,000	0,117	0,117	0,233	0,233	0,350	0,350
											X
2.3.2 Rentabilidad Operativa				0,000	0,000	0,067	0,067	0,133	0,133	0,200	0,200
											X
2.3.3 Rentabilidad Neta				0,000	0,000	0,043	0,043	0,087	0,087	0,130	0,130
			X								
Total Situación Económico-Financiero		63%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	63%
Resultado Final		3,2

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

TMM DIVISION MARINA S.A. DE C.V. es una empresa marítima que surge en el año 2007 como resultado de la fusión de 7 empresas líderes. Sus socios son INTERCAM BANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE (85%), GRUPO TMM SAB (14.99%) e INMOBILIARIA TMM S.A. DE C.V. (0.01%). Tanto los socios como la compañía no presentan eventos de integridad, aunque se detectaron Notas de Prensa Negativas que hablan del efecto negativo de la pandemia en la operación de la empresa como en otra que la mencionan por haber sido beneficiada por el accionar de un Juez. Operan bajo normas de calidad ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 e ISO 45001:2018 vigentes. El analizado no informó cantidad de empleados. Opera con normalidad con el sistema bancario. Registran 3 juicios Federales y 1 Estadual en su contra.

Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2020 presentaron una caída interanual de las Ventas del 23.20% con un fuerte impacto de los Egresos No Operativos (Pérdidas Actuariales y Resultados Financieros), situación que se vio reflejada en la marcada perdida del ejercicio de -219% s/ventas vs la Ganancia de 10% s/ventas en el ejercicio anterior. El cuadro Financiero se mostró algo ajustado, con una buena Liquidez Corriente (1.37) pero con un Capital de Trabajo que represento solo el 2% del Activo. La situación Patrimonial resultaba extremadamente débil, con un Patrimonio Neto negativo (por 3°año consecutivo) y un nivel de Solvencia también en terreno negativo (-0.46). Las ventas post balance proyectarían una nueva caída en sus Ventas.

Hay notas en el balance que hacen referencia a esta situación:

“La Compañía continúa reforzando estrategias para continuar la diversificación de clientes, reducir costos y continuar desarrollando mecanismos que le permitan mejorar la liquidez y así enfrentar la situación actual del mercado. La Administración considera que la industria petrolera en México ha establecido las bases para una reactivación favorable, permitiendo una libre competencia en el mercado nacional, lo que favorece la entrada de nuevos participantes nacionales y extranjeros, lo que facilita la operación de proyectos en etapas iniciales, que en el mediano y largo plazo beneficiarían la operación de la Compañía, aprovechando su amplia experiencia en la industria, así como su capacidad y calidad en los servicios que brinda.”

Ante lo dicho, sugerimos operar con extrema cautela por su situación patrimonial y de caída de ventas. Solicitar balance 2021 para poder evaluar la situación actual de la empresa.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 926 000 000**	**$ 335 978 518**
Límite de compra	**$ 277 800 000**	**$ 270 694 067**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 11
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 11
2.8 ACTIVOS 12
2.8.1 Inmuebles 12
2.8.2 Rodados 12
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 12
2.10 CERTIFICACIONES 13
2.10.1 Certificaciones de Calidad 13
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 15
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 15

3- SITUACIÓN COMERCIAL 16

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 16
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE CV 19
3.4 COMPRAS ANUALES 19
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 19

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 EXPORTACIONES 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 21

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 21
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 21
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Embargos 22
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 22

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 24

8- ESTADOS CONTABLES 26

8.1 DATOS CONTABLES 26
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 SCORE DE BALANCE 38

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TMM DIVISION MARINA S.A. DE C.V.
CUIT	TD-M0704274-5
Domicilio	Paseo de la Reforma No. 296, P.19. Col. Juárez, C.P. 06600, Cuauhtémoc, Ciudad de México.
Sitio web	www.tmm.com.mx
Posibles teléfonos	+52 (55) 56 29 88 66
Patrimonio neto al 2020	$ -6 754 009 000

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

División Marítima S.A. de C.V. (TMMDM) se constituye en 2007 como resultado de la fusión de 7 empresas líderes en su ramo, acumulando más de 30 años de experiencia en servicios integrales de transporte marítimo a nivel nacional e internacional dentro de los segmentos de buque tanque, remolcadores y la industria offshore.

Actualmente participa en los segmentos:

- Buques Costa Afuera con 19 embarcaciones.

Esta amplia experiencia aunada a la flexibilidad y fiabilidad brindada, le ha permitido convertirse en una de las principales compañías de transporte en México y uno de los principales proveedores de servicios logísticos marítimos para PEMEX y para petroleras internacionales. Todas las embarcaciones cuentan con bandera mexicana; que genera certidumbre para tráfico de cabotaje, ya que está reservado por la ley de Navegación y Comercios Marítimos para empresas y embarcaciones mexicanas.

El enfoque de TMMDM en la seguridad y protección del medio ambiente permite satisfacer las demandas más exigentes de los clientes así como el cumplimiento de las distintas normas locales e internacionales.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión: “Alcanzar nuestro máximo potencial para ser sustentables y brindar soluciones eficaces, seguras y rentables a nuestros clientes del sector energético, marítimo y portuario.”

Visión: “Transcender por nuestra capacidad de renovación y adaptación a las nuevas necesidades del mercado.”

Valores: “Transparencia y honestidad; pasión por lo que hacemos y cómo lo hacemos; calidad.”

Fuente: Empresa.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

TDM0704274S5
Registro Federal de Contribuyentes

TMM DIVISION MARITIMA
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14110224813
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CUAUHTEMOC , CIUDAD DE MEXICO A 03 DE ENERO DE 2022

TDM0704274S5

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	TDM0704274S5
Denominación/Razón Social:	TMM DIVISION MARITIMA
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	TMM DIVISION MARITIMA
Fecha inicio de operaciones:	27 DE ABRIL DE 2007
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	11 DE MAYO DE 2007

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:06600	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: PASEO DE LA REFORMA	**Número Exterior:** 296
Número Interior:PISO 19	**Nombre de la Colonia:** JUAREZ
Nombre de la Localidad: CUAUHTEMOC	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CUAUHTEMOC
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** CALLE GENOVA
Y Calle: CALLE BELGRADO	**Correo Electrónico:** viridiana.garcia@tmm.com.mx
Tel. Fijo Lada: 55	**Número:** 56298866

Página [1] de [3]

HACIENDA | SAT

Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Estado del domicilio: LOCALIZADO - Domicilio Localizado	**Estado del contribuyente en el domicilio:** LOCALIZADO - Contribuyente Localizado

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Transporte marítimo de cabotaje	95	27/04/2007	
2	Transporte marítimo de altura	5	27/04/2007	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	01/06/2015	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	27/04/2007	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	27/04/2007	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	27/04/2007	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/06/2015	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	01/06/2015	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/02/2018	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/02/2018	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	17/07/2018	

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los Lineamientos de Protección de Datos Personales y con diversas disposiciones fiscales y legales sobre confidencialidad y protección de datos, a fin de ejercer las facultades conferidas a la autoridad fiscal.

Si desea modificar o corregir sus datos personales, puede acudir a cualquier Módulo de Servicios Tributarios y/o a través de la dirección http://sat.gob.mx

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúncialo! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: (55) 8852 2222, desde el extranjero: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2022/01/03|TDM0704274S5|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||
Sello Digital: ME99ePHzr0NQ1yykwiTwwEK9UKBiyE+Ee1xKqNscscntF5lj/yCW7X6i5i8oJrICqQEqJFDyU/TzZPJWmbw7xf2X
0Fe69WYdPB1megIYRoFJyQK97wPqtf2sHZ2/RuXOns+xPrWRcGFbQZvMvhI4ZvkiYsyuP4l9Lfgjfm4dmaU=

Página [2] de [3]

HACIENDA SAT

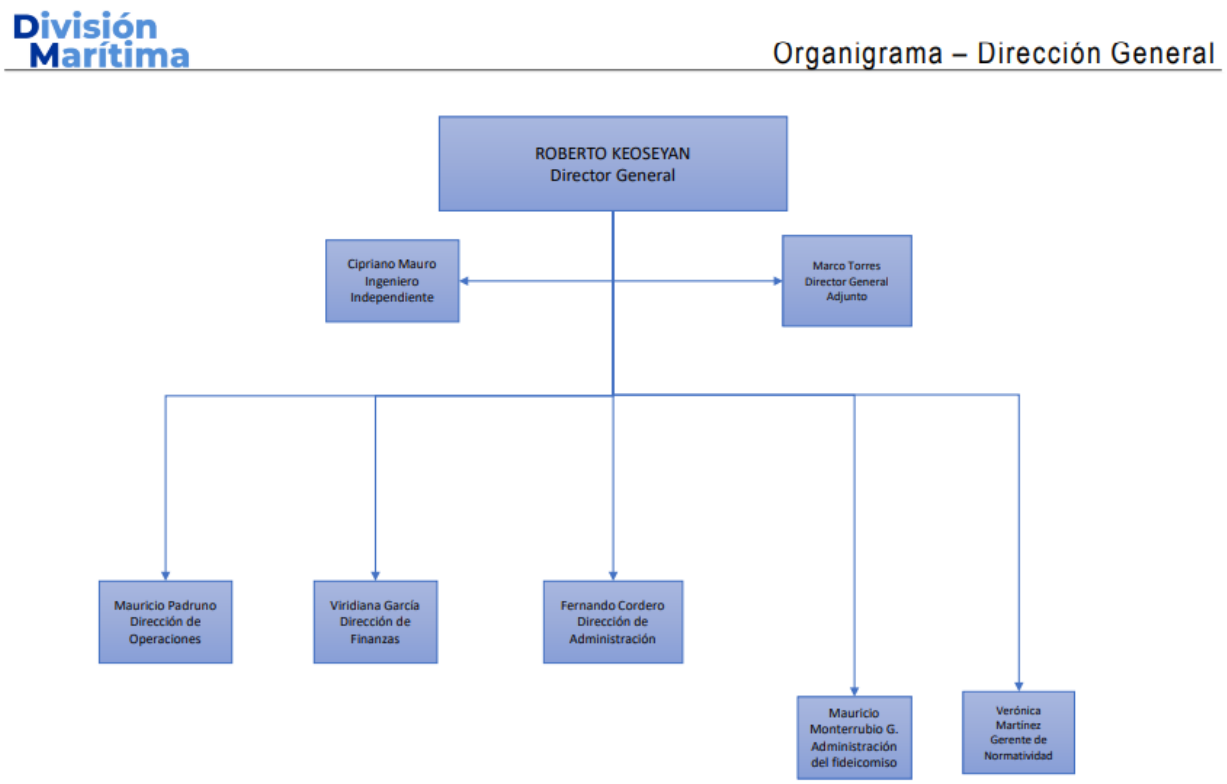
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Se adjunta documentación (pág. 2/10).

Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
INTERCAM BANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	México	IBI061030GD4	85.00
GRUPO TMM SAB	México	GTM870825HA7	14.99
INMOBILIARIA TMM S.A. DE C.V.	México	ITM800923U67	0.01

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	INTERCAM BANCO S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	México	IBI061030GD4	-
2	GRUPO TMM SAB	México	GTM870825HA7	-
3	INMOBILIARIA TMM S.A. DE C.V.	México	ITM800923U67	-

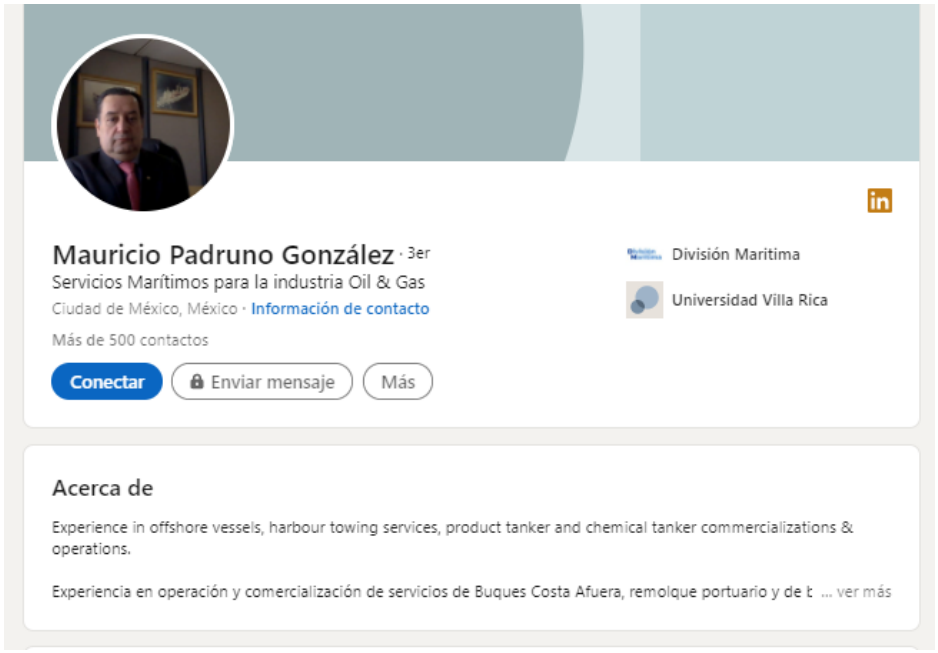
Fuente: Empresa.

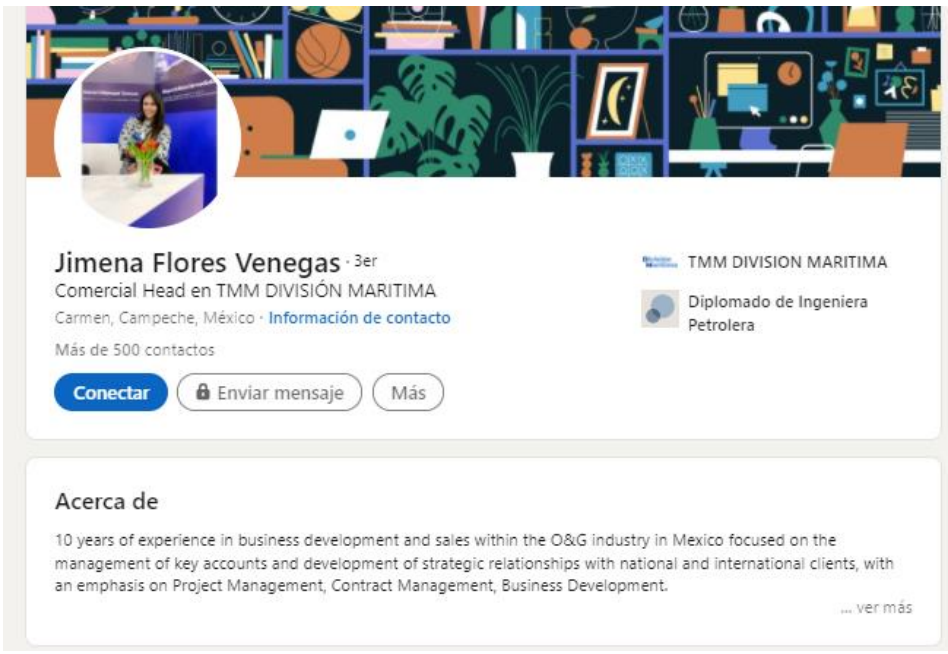
2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
KEOSEYAN ROBERTO	México	KEAR550328GA3	DIRECTOR GENERAL
CIPRIANO MAURO	México	MAIC540807M89	ING. INDEPENDIENTE
PADRUNO MAURICIO	México	PAGM7007065X1	DIRECTOR DE OPERACIONES
FLORES JIMENA	México	FOVJ860716GS8	JEFA COMERCIAL

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos





2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

Otras Publicaciones

Grupo TMM, México: Nueva directora general buscará optimizar costos y tiempos
Fuente: mundomaritimo.cl Fecha: 09/09/2020

Vanessa Serrano, asumió el cargo a principios de este mes.
El Consejo de Administración de **Grupo TMM** informó a la Bolsa Mexicana de Valores que eligió a Vanessa Serranos como su nueva Directora General, cuyo cargo se hizo efectivo a partir del primer día de septiembre. “Estamos seguros que con su gran liderazgo contribuirá, no sólo a la creación de nuevas alianzas y sociedades comerciales, sino también a consolidar los proyectos que hemos venido desarrollando en GTMM”, dijo José F. Serrano Segovia, Presidente del Consejo de Grupo TMM, reportó Info-Tansportes .
La nueva directora quien se desempeñaba como VP del Grupo, desde su nueva posición en la compañía especializada en transporte marítimo, logística y servicios portuarios, buscará satisfacer los requerimientos de cada uno de sus clientes, optimizando tiempos y costos en su operación de acuerdo con los compromisos asumidos.
Es la segunda ocasión que Vannesa Serrano participa en la compañía, anteriormente realizó aportaciones relevantes liderando la división de Energía y, recientemente logró un acuerdo para que la familia Alemán Magnani, cediera todos sus intereses a Grupo TMM. Entre sus logros profesionales destaca haber sido una pieza clave en la fundación de la empresa Alimentos Dasami y en el desarrollo de la plataforma digital Zertú.
Cuenta con licenciatura en Administración de Empresas, con maestría en estudios de Alta Dirección por el IPADE, y es heredera de una amplia tradición en Grupo TMM que es una de las firmas más emblemáticas de México en servicios y transporte marítimo. La nueva ejecutiva llega en un momento de definiciones para la empresa, cuando ha reducido su flota de servicios off shore, así como de la división de remolcadores marítimos y, su principal cliente en tanqueros, la estatal Pemex, se encuentra en picada, según analistas.

Grupo Value disminuye deuda de su división marítima TMM
Fuente: www.lapoliticaonline.com Fecha: 06/11/2018

La empresa de Carlos Bremer busca proyectos de expansión en puertos y terminales.
Durante los últimos meses el **Grupo TMM** ha continuado adaptándose a las nuevas circunstancias de los mercados internacionales, aprovechando su estrategia de reducción de endeudamiento y optimización de costos al disminuir sus pasivos en 296 millones de pesos durante el presente año.
Al presentar su reporte trimestral, la división marítima de Grupo Value que preside José Serrano reportó que TMM se coloca con una deuda actual de 602 millones de pesos de los cuales solo 216 millones son a corto plazo. Según han detallado, todo lo anterior permitirá al grupo desarrollar proyectos de expansión en su división de Puertos y Terminales.
La firma de servicios energéticos había sido desinvertida por Serrano en 2007 bajo el interés de colocar bonos a 20 años por 9 mil 500 millones de pesos. Con las últimas crisis en el mercado petrolero y recortes en las condiciones de pago de Pemex, los pasivos rondan ahora los 10 mil 500 millones de pesos. Años atrás, en 2010, el Grupo Transportación Marítima Mexicana había captado su mayor colocación de deuda al recibir de la misma Casa de Bolsa Value una operación de certificados bursátiles por 20 años, encabezada por mil 500 inversionistas cercanos a Carlos Bremer. Hoy TMM depende de Pemex y de algunas cortas concesiones de puertos. Inclusive, han pujado por asociarse con Sierra Oil, empresa que corrió la suerte de adquirir un bloque petrolero que por décadas Pemex no utilizó y resultó estar lleno de reservas.

La utilidad de TMM sube 33.7% en 2009
Fuente: expansion.mx Fecha: 25/02/2010

El grupo mexicano de logística reportó que su beneficio creció 32.6% durante el cuarto trimestre; la empresa destacó el incremento de 74% en la utilidad de operación de su división marítima.
La utilidad de operación consolidada de **Grupo TMM** aumentó 32.6% en el cuarto trimestre y 33.7% en el 2009, reportó la empresa este jueves. En un comunicado enviado a la Bolsa Mexicana de Valores, la compañía de transporte y logística dijo que el beneficio se debió principalmente a un incremento de 74.7% de la utilidad de operación de la división marítima en el cuarto trimestre de 2009 con respecto al mismo lapso de 2008.

Asimismo, destacó la utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA) de la división marítima, que se incrementó 43.8% en el cuarto trimestre de 2009 con respecto al mismo trimestre de 2008, y 34.8%, a 89.9 millones de pesos en el año 2009. "El cuarto trimestre de 2009 fue el más sólido del año, tanto operativa como financieramente", expresó José F. Serrano, presidente del consejo y presidente ejecutivo de Grupo TMM.
Destacó que el desempeño de la división marítima en el cuarto trimestre cumplió con las expectativas de la compañía, ya que los 13 buques nuevos que adquirió contribuyeron a mejorar la utilidad de operación de la división.
TMM completó la reestructura de su programa de bursatilización de cartera, reduciendo su deuda.
Los ingresos consolidados disminuyeron 11.2% en el cuarto trimestre de 2009 y 15.1% en el año terminado el 31 diciembre de 2009, en comparación con los mismos periodos de 2008.
Los gastos corporativos disminuyeron 24.5%, o $1.2 millones en el cuarto trimestre de 2009, y 23.6%, o 4.6 millones en el año terminado el 31 de diciembre de 2009, en comparación con los mismos periodos de 2008.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	BICERT S.C.	10/10/2021	29/04/2022
2	ISO 14001:2015	BICERT S.C.	10/10/2021	10/10/2024
3	ISO 45001:2018	BICERT S.C.	10/10/2021	10/10/2024



BICERT

BICERT, S.C.

Certifica que el Sistema de Gestión de Calidad de:

TMM División Marítima, S.A. de C.V.
Transportación Marítima Mexicana, S.A. de C.V.
Trasatlántica Marítima de México, S.A.P.I. de C.V.

Calle 55 N°2, esquina 26-A, Col. Electricistas, Ciudad del Carmen, Campeche. C.P. 24120

Ha sido auditado y aprobado de conformidad con la Norma:

ISO 9001:2015/NMX-CC-9001-IMNC-2015

SISTEMA DE GESTION ISO 9001 2015 BICERT

Certificado No: SG 20191196

Alcance de Certificación:

Servicio de fletamento de embarcaciones y servicios marítimos especializados de transportación de personal; transportación de carga; manejo de anclas; remolque de plataformas y embarcaciones; protección a plataformas mediante cortina de agua; asistencia a buques; generación, transporte, acondicionamiento y recuperación de fluidos de perforación; y recepción de sólidos, líquidos y gases provenientes de las operaciones de terminación, reparación y estimulación de pozos, para la industria costa afuera.

Los años que cubren esta certificación se encuentran descritos en el documento anexo, que forma parte integral de este certificado.

No Aplicabilidad: **8.3 y 8.5.1.f)**

Fecha de emisión del Certificado: 10 de Octubre de 2021
Fecha de expiración del Certificado: 29 de Abril de 2022
Fecha de Revisión/ Actualización/ Modificación del Certificado: 10 de Octubre de 2021
Revisión: #5

IAF ema ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN ACREDITADO 106/15

Alejandro Rios
Director General

4142

BICERT, S.C.



BICERT

BICERT, S.C.

Certifica que el Sistema de Gestión del Medio Ambiente de:

TMM División Marítima, S.A. de C.V.
Transportación Marítima Mexicana, S.A. de C.V.
Trasatlántica Marítima de México, S.A.P.I. de C.V.

Calle 55 N°2, esquina 26-A, Col. Electricistas, Ciudad del Carmen, Campeche. C.P. 24120

Ha sido auditado y aprobado de conformidad con la Norma:

ISO 14001:2015/ NMX-SAA-14001-IMNC-2015

SISTEMA DE GESTION 2015
ISO 14001
BICERT

Certificado No: SG 20211690-B

Alcance de Certificación

Servicio de fletamento de embarcaciones y servicios marítimos especializados de transportación de personal; transportación de carga; manejo de anclas; remolque de plataformas y embarcaciones; protección a plataformas mediante cortina de agua; asistencia a buques; generación, transporte, acondicionamiento y recuperación de fluidos de perforación; y recepción de sólidos, líquidos y gases provenientes de las operaciones de terminación, reparación y estimulación de pozos, para la industria costa afuera.

Los sitios que cubren esta certificación se encuentran descritos en el documento anexo, que forma parte integral de este certificado.

Fecha de emisión del Certificado: 10 de Octubre de 2021
Fecha de expiración del Certificado: 10 de Octubre de 2024
Revisión: #1

IAF
ema
ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN
ACREDITADO 106/16

Alejandro Ríos
Director General

4143


BICERT

BICERT, S.C.

Certifica que el Sistema de Gestión de Salud y Seguridad en el Trabajo de:

TMM División Marítima, S.A. de C.V.
Transportación Marítima Mexicana, S.A. de C.V.
Trasatlántica Marítima de México, S.A.P.I. de C.V.

Calle 55 N°2, esquina 26-A, Col. Electricistas, Ciudad del Carmen, Campeche. C.P. 24120

Ha sido auditado y aprobado de conformidad con la Norma:

ISO 45001:2018/NMX-SAST-45001-IMNC-2018

SISTEMA DE GESTION ISO 45001 2018 BICERT

Certificado No: SG 20211690-F

Alcance de Certificación

Servicio de fletamento de embarcaciones y servicios marítimos especializados de transportación de personal; transportación de carga; manejo de anclas; remolque de plataformas y embarcaciones; protección a plataformas mediante cortina de agua; asistencia a buques; generación, transporte, acondicionamiento y recuperación de fluidos de perforación; y recepción de sólidos, líquidos y gases provenientes de las operaciones de terminación, reparación y estimulación de pozos, para la industria costa afuera.

Los sitios que cubren esta certificación se encuentran descritos en el documento anexo, que forma parte integral de este certificado.

Fecha de emisión del Certificado: 10 de Octubre de 2021
Fecha de expiración del Certificado: 10 de Octubre de 2024
Revisión: #1

IAF ema ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN ACREDITADO 106/18

Alejandro Rios
Director General

4146

BICERT, S.C.

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

TRANSPORTE MARÍTIMO

Operan una diversa flota de embarcaciones como buques tanque, quimiqueros, costa afuera, y graneleros con una alta capacidad técnica, que permiten satisfacer los requerimientos específicos de cada uno de los clientes, con el objetivo de optimizar tiempos y costos en la logística.

Buques Costa Afuera

Isla Azteca

Tipo

Tipo	PSV
Año	1998
BHP	3,900 hp
DWT	1,902 t
Deck Area	5,709 ft 2
LOA	220ft
Bollard Pull	-
DPS	1
FIFI	-
Pasajeros	-



Buques Quimiqueros

Olmeca

Peso muerto	15,200 t
Capacidad tanques	16,488 m3 al 98%
Segregaciones	20
Tanques	18
Año	2003
Eslora	130 m
Manga	22 m
Calado	12 m

Cerrar | Descargar PDF



Buques Tanque

Tula

Peso muerto	46,955 t
Capacidad tanques	57,593 m3 al 98%
Segregaciones	7
Tanques	12
Año	2005
Eslora	183 m
Manga	32 m
Calado	12 m



PUERTOS, TERMINALES Y AGENCIAS

Específicamente, el negocio de Puertos, Terminales y Agencias centra sus actividades y operaciones en 6 negocios estratégicos:

ADMINISTRACIÓN PORTUARIA INTEGRAL DE ACAPULCO (API ACAPULCO)

Con más de 20 años de experiencia Grupo TMM a través de la Administración Portuaria Integral de Acapulco, opera la terminal portuaria ofreciendo servicios de maniobras de carga y descarga de barcos porta automóviles, servicios de almacenamiento de vehículos y atención a cruceros turísticos. La API ACAPULCO atiende dos segmentos en actividades comerciales a través de las terminales de autos y de cruceros.

TERMINAL INTERMODAL AGUASCALIENTES

Instalación estratégica de Grupo TMM, la cual permite regular los flujos de suministro a línea de producción para la industria automotriz.

MANIOBRAS EN PUERTO

Se brindan servicios integrales para las principales industrias del país en el Puerto de Tuxpan.

MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE CONTENEDORES

En los puertos de Altamira, Manzanillo, Veracruz, Ensenada y en las zonas industriales de Aguascalientes y Pantaco (Ciudad de México).

SERVICIOS A LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ

En los puertos de Veracruz y Lázaro Cárdenas, Grupo TMM funge como representante y supervisor operativo de las principales automotrices.

AGENCIAMIENTO NAVIERO

Grupo TMM actúa como agente naviero en todos los puertos de México, brindando apoyo a buques de terceros y a flota de Grupo TMM, realizando servicios de agenciamiento bajo las representaciones de agente consignatario y agente protector.

TERMINALES DE ALMACENAMIENTO DE HIDROCARBUROS

Grupo TMM, basado en una estrategia corporativa de diversificación de servicios, se encuentra en el desarrollo de terminales de almacenamiento y distribución de hidrocarburos en el Puerto de Tuxpan.

ALMACENAJE Y DEPÓSITO

Se prestan servicios de almacenamiento fiscal, habilitaciones, logística, acondicionado, distribución, despacho aduanal, verificación de normas de información comercial, servicios de valor agregado, emisión de certificados de Depósito y Bonos de Prenda, así como apoyo financiero con calidad y eficiencia.

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2021	$ 8 542 856	$ 36 323 843	$MXN
Febrero 2021	$ 48 353 931	$ 24 843 950	$MXN
Marzo 2021	$ 88 800 700	$ 41 251 056	$MXN
Abril 2021	$ 130 105 881	$ 46 454 875	$MXN
Mayo 2021	$ 39 462 356	$ 43 030 756	$MXN
Junio 2021	$ 20 712 794	$ 78 789 587	$MXN
Total	**$ 335 978 518**	**$ 270 694 067**	$MXN

Fuente: Empresa.

HACIENDA

DECLARACIÓN PROVISIONAL O DEFINITIVA DE IMPUESTOS FEDERALES

SAT

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

RFC	TDM0704274S5
DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL	TMM DIVISION MARITIMA SA DE CV

DATOS GENERALES

TIPO DE DECLARACIÓN	Normal		
EJERCICIO	2021	PERIODO	Enero
FECHA Y HORA DE PRESENTACIÓN	17/02/2021 14:13	NÚMERO DE OPERACIÓN	405050525

DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

MONTOS DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS

TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 16% DE IVA	36,323,845	TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 11% DE IVA (VIGENTE EN 2013)	
TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES SUJETOS AL ESTÍMULO DE LA RF	0	TOTAL DE LOS DEMÁS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 0% DE IVA	0
TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 16% DE IVA		TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS POR LOS QUE NO SE PAGARÁ EL IVA (EXENTOS)	0

DETALLE DEL TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 16% DE IVA

INTERESES PAGADOS A LA TASA DEL 16%		OTROS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 16%	36,323,845
REGALÍAS PAGADAS ENTRE PARTES RELACIONADAS A LA TASA DEL 16%		TOTAL DE ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 16%	36,323,845

DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO ACREDITABLE

TOTAL DE IVA DE ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 16%	5,811,815	IVA TRASLADADO O PAGADO EN LA IMPORTACIÓN POR ADQUISICIÓN DE BIENES DISTINTOS DE LAS INVERSIONES, ADQUISICIÓN DE SERVICIOS O POR EL USO O GOCE TEMPORAL DE BIENES DESTINADOS EXCLUSIVAMENTE PARA REALIZAR ACTOS O ACTIVIDADES POR LOS QUE NO SE ESTÁ OBLIGADO AL PAGO DEL IMPUESTO	
IVA PAGADO SUJETO AL ESTÍMULO DE LA RF		IVA TRASLADADO O PAGADO EN LA IMPORTACIÓN DE INVERSIONES DESTINADAS EXCLUSIVAMENTE PARA REALIZAR ACTOS O ACTIVIDADES POR LOS QUE NO SE ESTÁ OBLIGADO AL PAGO DEL IMPUESTO	
TOTAL DE IVA DE ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 16%	0	IVA DE BIENES UTILIZADOS INDISTINTAMENTE PARA REALIZAR ACTOS O ACTIVIDADES GRAVADOS Y ACTOS O ACTIVIDADES POR LOS QUE NO SE ESTÁ OBLIGADO AL PAGO DEL IMPUESTO	0
TOTAL DE IVA DE ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 11% (VIGENTE EN 2013)	0	PROPORCIÓN UTILIZADA CONFORME AL ARTÍCULO 5 DE LA LIVA	
TOTAL DE IVA TRASLADADO AL CONTRIBUYENTE (EFECTIVAMENTE PAGADO)	5,811,815	PROPORCIÓN UTILIZADA CONFORME AL ARTÍCULO 5-B DE LA LIVA	
IVA TRASLADADO POR ADQUISICIONES DE BIENES DISTINTOS DE LAS INVERSIONES, ADQUISICIÓN DE SERVICIOS O POR EL USO O GOCE TEMPORAL DE BIENES QUE SE UTILIZAN EXCLUSIVAMENTE PARA REALIZAR ACTOS O ACTIVIDADES GRAVADOS	5,811,815	IVA ACREDITABLE DE BIENES UTILIZADOS INDISTINTAMENTE PARA REALIZAR ACTOS O ACTIVIDADES GRAVADOS Y ACTOS O ACTIVIDADES POR LOS QUE NO SE ESTÁ OBLIGADO AL PAGO DEL IMPUESTO	0
IVA PAGADO EN LA IMPORTACIÓN POR ADQUISICIÓN DE BIENES DISTINTOS DE LAS INVERSIONES, ADQUISICIÓN DE SERVICIOS O POR EL USO O GOCE TEMPORAL DE BIENES QUE SE UTILIZAN EXCLUSIVAMENTE PARA REALIZAR		IVA ACREDITABLE	5,811,815

Declaraciones::Página 1 de 3

Se adjunta documentación (pág.1/18).

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE CV

La empresa no informó ventas a EMSEP S.A. DE CV

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras a EMSEP S.A. DE CV.

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	TMM DIRECCION CORPORATIVA SAPI DE CV	México	TRE070829LR4	$ 43 829 042	$MXN
2	INMOBILIARIA DOS NACIONES S DE RL DE CV	México	IDN010816I95	$ 37 500 195	$MXN
3	PEMEX EXPLORACION Y PRODUCCION	México	PEP9207167XA	$ 25 803 784	$MXN

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PEMEX EXPLORACION Y PRODUCCION	México	PEP9207167XA	$ 25 049 035	U$S
2	ENI MEXICO S DE RL DE CV	México	EME151002N61	$ 5 212 931	U$S
3	SKY-MAR SERVICES SA DE CV	México	SSE120416PJ3	$ 2 438 225	U$S
4	CLEARLAKE SHIPPING PTE LTD	Singapur	XEXX010101000	$ 1 883 812	U$S
5	PMI TRADING DAC	México	PMI9105174FA	$ 1 392 676	U$S
6	SUBTEC SA DE CV	México	SUB0007119T1	$ 1 265 520	U$S
7	MAERKS TANKERS A/S	Dinamarca	XEXX010101000	$ 923 084	U$S
8	SAPURA ENERGY MEXICANA SAPI DE CV	México	SME1410034E9	$ 900 862	U$S
9	J RAY MCDERMOTT DE MEXICO SA DE CV	México	JRM000104F56	$ 626 639	U$S
10	RIO ENERGY INTERNATIONAL INC	Estados Unidos	XEXX010101000	$ 609 375	U$S

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	N° de Póliza	Suma Asegurada	Moneda
RESPONSABILIDAD CIVIL	SEGUROS INBURSA SA GRUPO FINAN	26300 30297037	$ 1 000 000 000	U$S
CASCO Y MAQUINARIA	SEGUROS INBURSA SA GRUPO FINAN	26300 30206429	$ 80 000 000	U$S

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple	0	MXN, US
2	Scotiabank Inverlat SA., Institución de Banca Múltiple	0	$MSN
3	Bank of America	0	U$S

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

Federal Litigation Events

Published Date	21/03/2017
Docket	26172/16-17-03-2
Court Details	THIRD METROPOLITAN REGION TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	METROPOLITANAS--TERCERA SALA REGIONAL METROPOLITANA
Judges Comments	JUDGMENT
Adverse Party	ADMINISTRACION DE AUDITORIA DE COMERCIO EXTERIOR

Published Date	29/04/2011
Docket	21902/10-17-07-4
Court Details	SEVENTH METROPOLITAN REGION TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	METROPOLITANAS--SEPTIMA SALA REGIONAL METROPOLITANA
Adverse Party	PUBLIC AUTHORITY

Published Date	12/11/2009
Docket	16345/08-17-08-1
Court Details	EIGHTH METROPOLITAN REGION TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	METROPOLITANAS--OCTAVA SALA REGIONAL METROPOLITANA
Judges Comments	JUDGMENT
Adverse Party	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA - SAT

State Litigation Events

Nature	COMMERCIAL CASE
Docket	373 / 2016
Caption	BIENES SERVICIOS Y REPRESENTACIONES DEL CENTRO SA VS. TMM DIVISION MARITIMA SA DE CV
Published Date	21/08/2017
Court Details	CIVIL COURT PART 71 - SECRETARIAT A
Court (Local Name)	JUZGADO 71 CIVIL - SECRETARIA A
Location	MEXICO DF
Plaintiff	BIENES SERVICIOS Y REPRESENTACIONES DEL CENTRO SA
Defendant	TMM DIVISION MARITIMA SA DE CV
Subject	TMM DIVISION MARITIMA SA DE CV

Fuente: Externa

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados TMM DIVISION MARINA SA DE CV.

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons), Profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados KEOSEYAN ROBERTO

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons), Profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados CIPRIANO MAURO

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons), Profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados PADRUNO MAURICIO

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons), Profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados FLORES JIMENA

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons), Profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

México: Covid-19 "infecta" ingresos y operaciones de Grupo TMM al tercer trimestre
Fuente: portalportuario.cl Fecha: 12/11/2020

La compañía mexicana de transporte y logística, **Grupo TMM**, dio a conocer sus resultados financieros al tercer trimestre (3T) de 2020, donde reportó ingresos consolidados por 906,6 millones de pesos (mdp) entre enero y septiembre que, en comparación con 1.109,6 mdp del mismo periodo del año anterior, representan una caída de 18,2%.
La compañía reportó a la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) que los ingresos consolidados en el 3T se ubicaron en 271,3 mdp, una contracción de 28,6% si se comparan con 380,4 mdp del 3T de 2019, "debido a la lenta recuperación de la economía principalmente en la industria en la que opera", así como la afectación por la pandemia de Covid-19, de acuerdo con un comunicado.
El resultado de operación consolidado en el trimestre registró pérdida de 248,9 mdp, mientras que en el mismo periodo del año anterior reportó pérdida de 47,6 mdp. El resultado de operación consolidado en los primeros nueve meses de 2020 registró una pérdida de 260,5 mdp, en tanto que que en el mismo periodo 2019 fue de perdida en 4,7 millones.
Las operaciones no recurrentes en el tercer trimestre reportaron gastos por 207,4 mdp, en comparación con los gastos por 22,2 mdp del año anterior. En los primeros nueve meses de 2020 registró gastos por 181,5 millones, para el mismo periodo 2019 fueron ingresos por 35,1 mdp.
Los ingresos de la división Marítimo en el 3T fueron por 171,4 mdp, un descenso de 24% frente a 225,7 mdp del mismo periodo del año anterior, principalmente por la disminución de viajes realizados en el segmento de graneleros por el diferimiento de viajes por la pandemia, la desincorporación del negocio de remolcadores, así como la disminución de trabajos realizados en el astillero; parcialmente compensados por un aumento en los días operados de los buques abastecedores y mayor volumen transportado en quimiqueros.
Aunado, los ingresos de Marítimo en los nueve meses de 2020 registraron 553,7 millones, en el mismo periodo del año anterior reportaron 655,5 mdp, lo que representa una caída de 155%.
El resultado de operación de Marítimo reportó una utilidad de 15,2 mdp, en comparación con 24,5 mdp del mismo periodo de 2019. Durante los nueve meses el resultado de operación de Marítimo registró una utilidad de 37,8 mdp, en el mismo periodo de 2019 reportó utilidad por 92,0 mdp, principalmente por la desincorporación del negocio de remolcadores y al tipo de trabajos realizados en el astillero, parcialmente compensado por eficiencia de costos en abastecedores, quimiqueros y graneleros. El beneficio antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA) de Marítimo fue de 24,9 mdp, en el mismo periodo del año anterior registró 39,2 mdp; el margen de EBITDA se ubicó en 14,5%.
El EBITDA de Marítimo fue de 69,8 mdp, en el mismo periodo del año anterior fue de 136,6 mdp, esto es una baja de 48,9%; el margen del EBITDA acumulado se ubicó en 12,6%.
Los ingresos de Puertos y Terminales registraron 69,1 mdp que, en comparación con 111,6 mdp del mismo periodo de 2019, ostentan una disminución de 38%, principalmente por la disminución de maniobras de grava en Tuxpan por las interrupciones de obras en el Golfo, así como cancelación de escalas de cruceros atendidos en el negocio de agencias debido a la continuación de restricciones a la movilidad y cierre de fronteras por la pandemia del Covid-19, parcialmente compensado por una recuperación paulatina en el movimiento de autos transportados en API Acapulco.
Los ingresos de Puertos y Terminales cayeron 23% con 245,4 mdp, en función del mismo periodo del año anterior cuando reportó 321,6 mdp.
El resultado de operación de Puertos y Terminales en el trimestre reportó perdida por 14,4 mdp en comparación con utilidad de 9,3 mdp durante el mismo periodo de 2019. En los nueve meses el resultado de operación de Puertos y Terminales reportó pérdida de 7,9 mdp, mientras que en el mismo periodo de 2019 registró utilidad de 28,7 mdp.
Durante los nueve meses de 2020 el EBITDA de Puertos y Terminales fue 20,2 mdp, mientras que en el mismo periodo de 2019 fue de 44,4 mdp, esto es una contracción de 54,5%; el margen de EBITDA acumulado se ubicó en 8,2%.
Los ingresos de Almacenaje reportaron 30,8 mdp en el 3T, 28,5% menos que 43,1 mdp del mismo ciclo anterior. Durante nueve meses de 2020 los ingresos de Almacenaje registraron 107,5 mdp, mientras que en 2019 se ubicó en 132,5 mdp, 18,8% menor.
La deuda neta de **TMM** al 30 de septiembre fue de 75,5 mdp. "Cabe señalar que, al cierre del tercer trimestre de 2020, de la deuda total sólo 154,5 millones es deuda de corto plazo y que la posición de efectivo se ubicó en 188,5 millones", finalizó la compañía.

TMM reduce su flota marítima a 36 buques
Fuente: www.opportimes.com Fecha: 20/05/2019

La empresa mexicana **TMM** redujo su flota marítima de 41 buques en 2016 a 36 en 2019, con 30 de estos últimos de propiedad de TMM DM. Al 31 de marzo pasado, su flota incluía productos químicos y petroleros, remolcadores y una variedad de buques costa afuera. En 2017 operó 40 buques y al año siguiente 39. En particular, las embarcaciones propiedad de TMM DM se administran, operan y promueven por **TMM**, de conformidad con un Contrato de Prestación de Servicios Marítimos.
Operaciones marítimas de **TMM**:
Esta división proporciona servicios de transporte marítimo, incluyendo buques abastecedores que facilitan el transporte y otros servicios a la industria petrolera en altamar, buques tanqueros que transportan productos derivados del petróleo en aguas mexicanas e internacionales, buques parceleros que transportan productos químicos líquidos y los cargamentos de aceite vegetal desde y hacia los Estados Unidos y México, remolcadores que proporcionan servicios de remolque en el puerto de Manzanillo, México, y buques secos que transportan productos a granel como el acero desde y hacia Sudamérica, el Caribe y México.
Además, **TMM** opera un astillero con servicios integrados en el puerto de Tampico, México, a través de su filial Inmobiliaria Dos Naciones (IDN), la cual está situada cerca de las instalaciones costeras de petróleo y gas y rutas comerciales clave entre los estados del sureste de los Estados Unidos y México.
En general, IDN proporciona servicios de reparación de buques y tiene dos diques secos flotantes con una capacidad de 3,000 toneladas métricas cada uno.
Además, IDN brinda servicio a más de 33 buques por año y cuenta con la capacidad necesaria para construir buques

adicionales.
Finalmente, **TMM** es una de las compañías más grandes de logística y transporte en México, lo que proporciona una dinámica de servicios, incluidos los marítimos, administración de puertos y terminales, servicios de logística y de almacenaje, para los clientes Premium en todo México.

Acusan a juez de prevaricar en beneficio de la naviera TMM
Fuente: www.jornada.com.mx Fecha: 03/07/2003

PGJDF: sin tener competencia dictó orden para que suspendiera pagos a acreedores.
Adeuda 185 millones de dólares. Pagó a abogados un millón 250 mil dólares por elaborar demanda.
La Procuraduría General de Justicia del Distrito Federal (PGJDF) solicitó al juez penal de turno ejercitar acción judicial en contra del juez 14 civil del Tribunal Superior de Justicia, Hugo Muñiz Arreola, al acreditar que el funcionario actuó dolosamente al admitir, sin tener competencia, una demanda de suspensión de pagos promovida por la empresa **Transportación Marítima Mexicana** en contra de sus acreedores Citibank, The Bank of New York y Maple Trade Finance, entre otros.
Al emitir el auto admisorio el funcionario benefició a **TMM** ordenando la suspensión del pago de créditos por aproximadamente 185 millones de dólares, más intereses, cuyos plazos vencieron el pasado 15 de mayo y, al no lograr restructurarlos, recurrió a los tribunales.
Con esto el juez incurrió presuntamente en el delito de prevaricación, que en el nuevo Código Penal para el Distrito Federal tiene una pena de uno a cinco años de cárcel.
La agencia del Ministerio Público de la Fiscalía Central para la Seguridad de las Personas e Instituciones sostiene que el juez Muñiz Arreola tenía interés directo en beneficiar la labor de Jesús Angel Origel Camacho, Juan Carlos de la Llata Lecanda, Jesús Alfredo Moreno Mendoza y Alvaro Chavira Cabrera, del despacho Balaguer Morera & Asociados, apoderados legales de **TMM** que promovieron el juicio, vulnerando con esto "la prestación adecuada y correcta del servicio público de administración de justicia". Las irregularidades en el caso comenzaron con la misma admisión de la demanda, pues al tratarse de un juicio de suspensión de pagos, la autoridad jurisdiccional del Distrito Federal no tenía competencia para conocer de él, sino que correspondía a una autoridad federal.
Para la PGJDF, el juez Muñiz tuvo siempre interés directo en conocer del caso de **TMM** contra sus acreedores.
Para lograr esto, al presentarse el escrito de demanda en la oficialía de partes común civil-familiar del TSJDF, el expediente originalmente contenía en la carátula como partes en litigio a "Salgado Pedroza Rubén en contra de Carrillo López Ruiz", relacionado con un juicio ejecutivo mercantil; sin embargo, una vez que el asunto llegó al juzgado 14 civil, el 12 de mayo pasado, el mecanógrafo del juez, Daniel Abacuk Chávez, lo registró en la libreta de "nuevos", con el número 335/2003, pero como "**Grupo TMM SA, TMM División Puertos SA de CV y TMM Multimodal SA de CV** en contra de Citibank NA, The Bank of New York y Maple Trade Finance Inc. y otro. Juicio Ordinario Mercantil".
Antes, el 8 de abril, el juzgado recibió por turno el escrito de demanda con las partes "Salgado Pedroza Rubén en contra de Carrillo López Ruiz" bajo el número 265/2003. Al volver a presentarse un segundo escrito de demanda con las mismas partes, el programa de cómputo de la oficialía de partes automáticamente lo remite al mismo juzgado.
Destaca también la prontitud con la que el juez resolvió el auto admisorio, pues el mismo Abacuk Chávez, en calidad de testigo ante la autoridad ministerial, dijo que al constar el escrito de demanda de 70 fojas útiles, acompañado con 35 anexos, más los otros cinco expedientes de demandas nuevas recibidas ese día alrededor de las 10 de la mañana, no era posible el dictado de dicho acuerdo en cuatro fojas en un tiempo de entre una hora y una hora y media, para tenerlo listo antes de la una y media de la tarde para que saliera publicado en el *Boletín Judicial*.
Otro documento que estudió el MP fue el "proyecto" elaborado por el director del despacho Balaguer Morera & Asociados, Jesús Moreno Mendoza, que entregó al director general de TMM, Javier Segovia Serrano, en el que menciona que conforme se obtuviera cada una de las pretensiones reclamadas, la empresa debería pagar por concepto de honorarios diversas cantidades de dinero. **TMM** sólo realizó dos pagos, uno por 250 mil dólares por concepto de la contratación de los servicios del despacho, y otro por un millón de dólares, por la elaboración de la demanda y la obtención del auto admisorio.
Adicionalmente se realizaron otros pagos de adelanto de honorarios profesionales, como 764 mil 781 pesos para un viaje que realizó el abogado Juan Carlos de la Llata a la ciudad de Nueva York para hacer del conocimiento a Citbank y The Bank of New York, "en forma extrajudicial", de la orden de suspensión de los pagos por un periodo de un año, decretada por el juez.
Esto permite suponer que los abogados del despacho tenían urgencia para que las actuaciones del juez se dictaran lo más pronto posible. "Extrañamente a esto, el licenciado Hugo Muñiz Arreola accedió sin mayor reticencia", refiere la autoridad ministerial.
Así, la PGJDF resolvió que el juez, contra quien pidió el ejercicio de la acción penal, "tenía un interés directo encaminado a beneficiar la labor desarrollada por los apoderados que representaban a las actoras promoventes (**TMM**), ocasionando con ello situaciones ventajosas hacia los actores, pues con el solo hecho de denotar interés o preferencia hacia ellas, disminuyó toda posibilidad de defensa y tradujo su actuación en parcialidad".

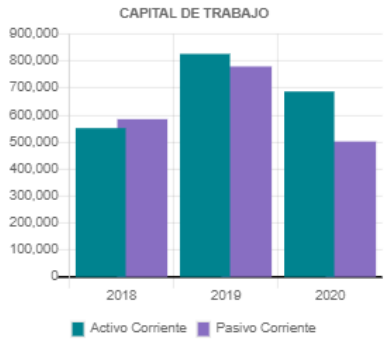
8- Estados Contables

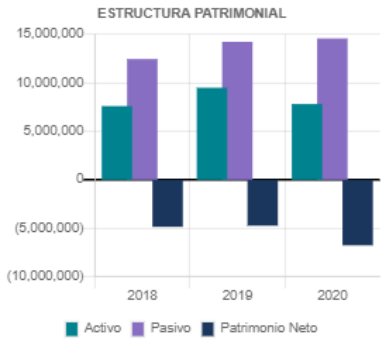
8.1 DATOS CONTABLES

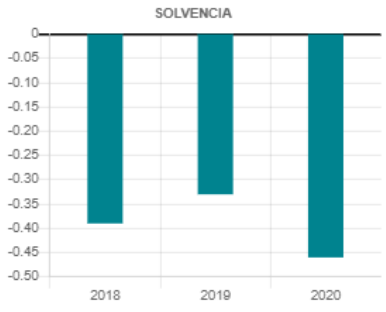
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Bancos	145 442	212 949	76 146
Inversión corriente	30 200	56 603	11 647
Ant Créditos por ventas	220 496	441 976	465 886
Otros Créditos	82 812	45 376	91 322
Bienes Cambio	54 820	57 688	33 785
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	17 721	12 171	8 489
Total De Activo Corriente	551 491	826 763	687 275
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	7 828 123	9 334 589	7 605 101
Depreciación Acumulada	792 690	680 840	493 420
Bienes De Uso	7 035 433	8 653 749	7 111 681
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	7 035 433	8 653 749	7 111 681
Total Activo	7 586 924	9 480 512	7 798 956

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



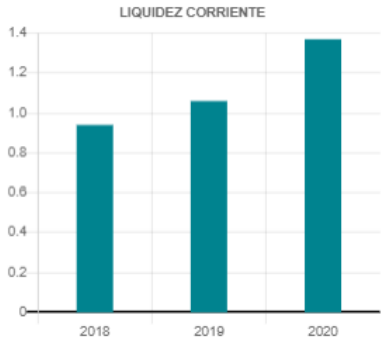


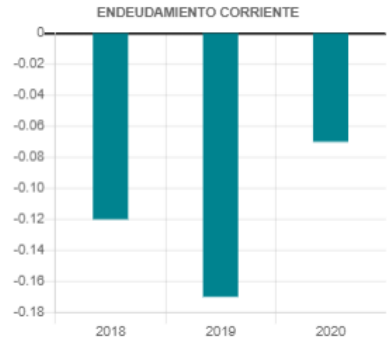


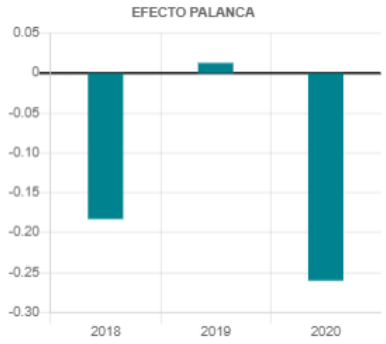
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	91 112	219 749	136 949
Préstamos (Deudas Bancarias)	165 171	178 984	53 875
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	0	0	0
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	328 441	381 343	311 076
Total Pasivo Corriente	584 724	780 076	501 900
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	11 315 875	12 715 771	13 557 800
Deudas Fiscales	532 921	674 828	458 572
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	34 729	34 693
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	11 848 796	13 425 328	14 051 065
Total Pasivo	12 433 520	14 205 404	14 552 965
Capital Social	40	40	40
Resultados No Asignados	-4 846 636	-4 724 932	-6 754 049
Patrimonio Neto	-4 846 596	-4 724 892	-6 754 009

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos





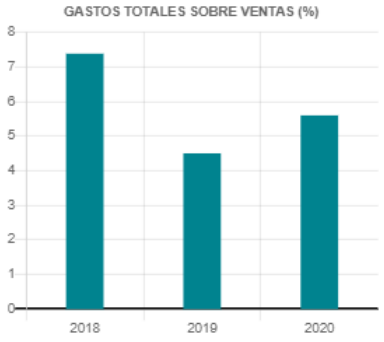


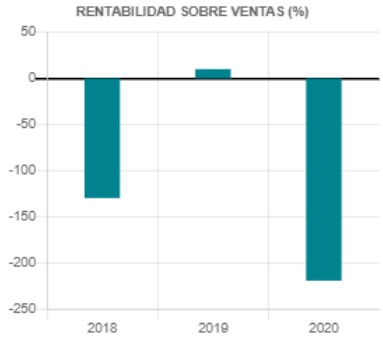
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	1 071 650	1 205 671	926 000
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	469 064	598 501	498 019
Resultado Bruto	602 586	607 170	427 981
Amortizaciones	801 838	688 237	499 201
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	79 098	54 287	51 837
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	3 866	2 411 383	0
Otros Egresos	516 852	464 073	953 340
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-1 260 471	-1 451 629	-1 284 264
Impuesto a las Ganancias	138 196	926 860	167 657
Resultado	-1 388 165	121 704	-2 029 117

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,39	-0,33	-0,46
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-0,12	-0,17	-0,07
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-33 233,00	46 687,00	185 375,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,94	1,06	1,37
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,85	0,99	1,30
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	4,86	2,73	1,99
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	2 229,94	4 334,60	2 920,69
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	8,56	10,37	14,74
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,14	0,13	0,12
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,15	0,14	0,13
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	-2,37	-2,73	-2,02
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	128,56	128,34	176,39
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	3 910,40	3 903,71	5 365,29

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	56,23	50,36	46,22
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-129,54	10,09	-219,13
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-81,67	-151,42	-116,17
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,29	-0,03	0,30
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-18,30	1,28	-26,02
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-448 131 000,00	1 736 801 000,00	-1 362 259 000,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,04	0,12	-0,09
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,42	1,44	-1,47
EBITDA / Intereses @traducir('(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros','(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros')	0,00	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,07	0,05	0,06
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,07	0,05	0,06
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	-0,69	-0,55	-0,95
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	8,77	12,57	14,25

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12). Información auditada sin salvedades. Los mismos fueron presentados en Pesos Mexicanos ($).

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2020 alcanzaron un total de $926 Millones vs $1.205 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una caída interanual del 23.20%.
- Los Costos Directos incrementaron del 49.6% al 53.78% su incidencia sobre las Ventas, y los Gastos de Estructura pasaron del 4.5% al 5.6% su participación, determinando un Resultado Operativo Neto de $208 Millones, cifra que representó 22.51% s/ventas vs un quebranto de $-373 Millones (-31% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Otros Egresos por $2.237 Millones (Pérdidas Actuariales y Resultados Financieros).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Pérdida Final de $-2.029 Millones, cifra que representó el -219% de las Ventas vs una Ganancia de $121 Millones (10% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 caída de Ventas y aumento de Costos, con el resultante Quebranto Final.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.06 a 1.37, aumentando significativamente y ubicándose en niveles adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $185.3 Millones, cifra que representó el 2.3% del Activo, considerándose muy débil la relación.
- Por el lado de los Activos Corrientes, se observa un muy leve incremento de los Créditos por Ventas (5% interanual), y por el lado del Pasivo Corriente, la disminución de las obligaciones fiscales (-32% interanual).

En resumen, la situación financiera se mostró algo ajustada, con una Liquidez adecuada pero con un nivel de Capital de Trabajo muy débil.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue negativo por 3° año consecutivo, siendo este de $-6.754 Millones en el ejercicio actual vs $-4.724 Millones en 2019 y $-4846 Millones en 2018. Del total del PN, sólo $40Mil Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose extremadamente reducida su conformación.
- El Activo Total ($7.798 Millones, 9% corriente) disminuyó un 18% interanual, mientras que el Pasivo Total ($14.552 Millones, 96% de largo plazo) aumentó un 2% debido principalmente a deudas bancarias.
- Consecuentemente el nivel de Endeudamiento pasó de -0.17 a -0.07 y la Solvencia siguió negativa pasando de -0.33 a -0.46

En resumen, la situación Patrimonial resultaba extremadamente débil, con un PN negativo por 3° año consecutivo y con indicadores de Solvencia y Endeudamiento en terreno negativo.

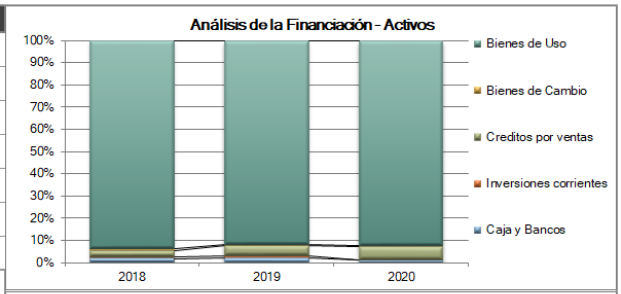
En la Nota 4 a los estados financieros, la Compañía indica que ha incurrido en pérdidas operativas y netas recurrentes, asimismo presenta un saldo deficitario en la inversión de los accionistas. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los planes de la Administración sobre su continuidad como negocio en marcha y el éxito en sus operaciones futuras se describen en dicha nota.

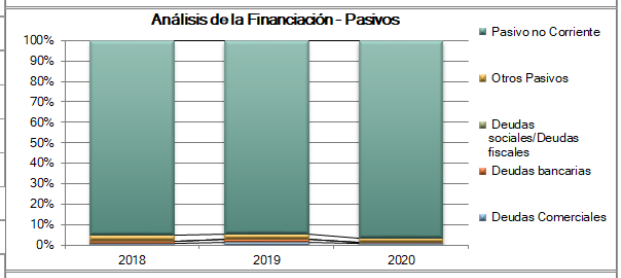
Estrategia operativa

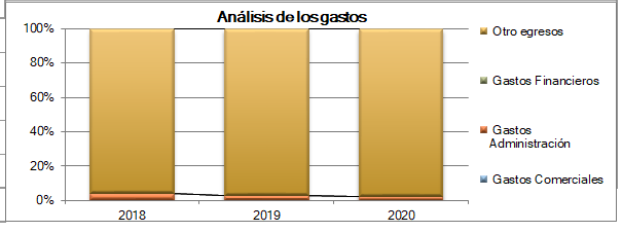
“La Compañía continúa reforzando estrategias para continuar la diversificación de clientes, reducir costos y continuar desarrollando mecanismos que le permitan mejorar la liquidez y así enfrentar la situación actual del mercado. La Administración considera que la industria petrolera en México ha establecido las bases para una reactivación favorable, permitiendo una libre competencia en el mercado nacional, lo que favorece la entrada de nuevos participantes nacionales y extranjeros, lo que facilita la operación de proyectos en etapas iniciales, que en el mediano y largo plazo beneficiarían la operación de la Compañía, aprovechando su amplia experiencia en la industria, así como su capacidad y calidad en los servicios que brinda.”

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados				2018/2019/2020
Análisis Vertical	dic-18	dic-19	dic-20	
Caja y Bancos	145,442,000	212,949,000	76,146,000	
Inversiones corrientes	30,200,000	56,603,000	11,647,000	
Creditos por ventas	220,496,000	441,976,000	465,886,000	
Otros Créditos	82,812,000	45,376,000	91,322,000	
Bienes de Cambio	54,820,000	57,688,000	33,785,000	
Bienes de Uso	7,035,433,000	8,653,749,000	7,111,681,000	
Otros activos corrientes	17,721,000	12,171,000	8,489,000	
Activo Corriente	**7,586,924,000**	**9,480,512,000**	**7,798,956,000**	
Deudas Comerciales	91,112,000	219,749,000	136,949,000	
Deudas bancarias	165,171,000	178,984,000	53,875,000	
Deudas sociales/Deudas fiscales	0	0	0	
Otros Pasivos	328,441,000	381,343,000	311,076,000	
Pasivo no Corriente	11,848,796,000	13,425,328,000	14,051,065,000	
Pasivo	**12,433,520,000**	**14,205,404,000**	**14,552,965,000**	
Gastos Comerciales	0	0	0	
Gastos Administración	79,098,000	54,287,000	51,837,000	
Gastos Financieros	0	0	0	
Otro egresos	1,777,323,000	1,915,702,000	2,237,604,000	
Impuesto a las ganancias	138,196,000	926,860,000	167,657,000	
Total	**1,994,617,000**	**2,896,849,000**	**2,457,098,000**	

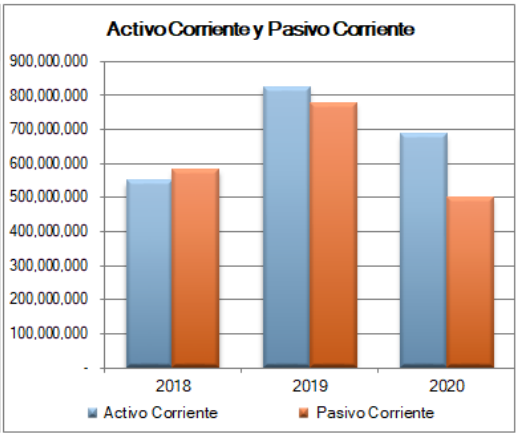




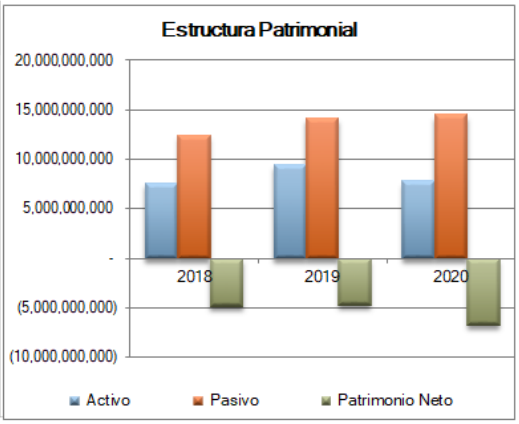


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

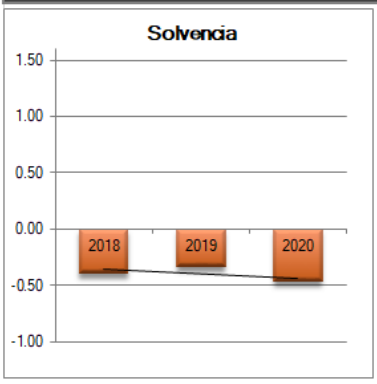
Períodos Analizados	2018/2019/2020		
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	-0.39	-0.33	-0.46
Patrimonio Neto sobre Activo	-64%	-50%	-87%
Endeudamiento corriente	-0.12	-0.17	-0.07
Capital corriente	0.00	0.00	0.02
Activo no Cte sobre Activo	93%	91%	91%
Financiación del activo no cte.	1.00	1.01	1.03
Deuda bancaria sobre Pasivo	92%	91%	94%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	1%	2%	1%

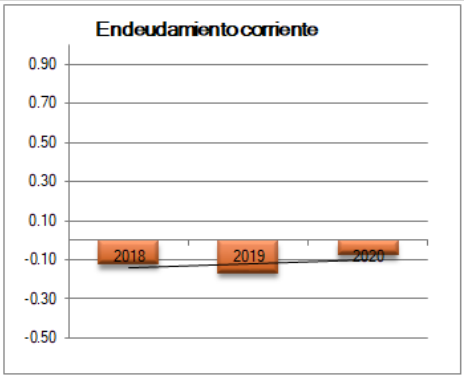


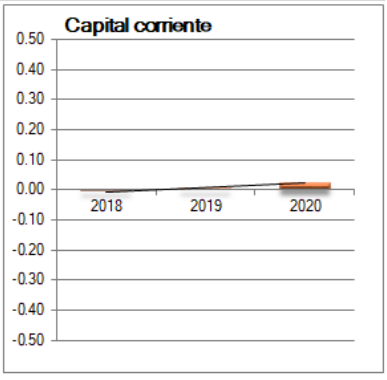
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 551,491,000	$ 826,763,000	$ 687,275,000
Activo no Corriente	$ 7,035,433,000	$ 8,653,749,000	$ 7,111,681,000
Activo	$ 7,586,924,000	$ 9,480,512,000	$ 7,798,956,000
Pasivo Corriente	$ 584,724,000	$ 780,076,000	$ 501,900,000
Pasivo no Corriente	$ 11,848,796,000	$ 13,425,328,000	$ 14,051,065,000
Pasivo	$ 12,433,520,000	$ 14,205,404,000	$ 14,552,965,000
Patrimonio Neto	$ -4,846,596,000	$ -4,724,892,000	$ -6,754,009,000



Trends



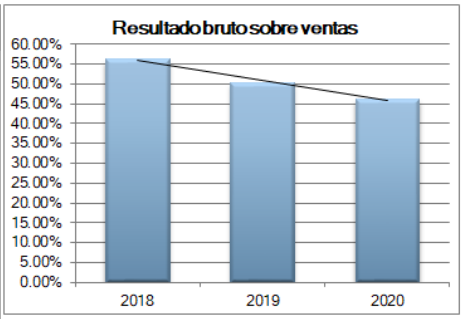




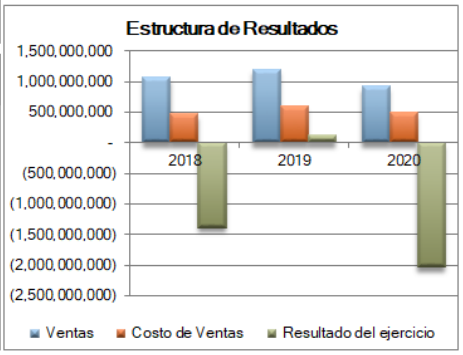
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

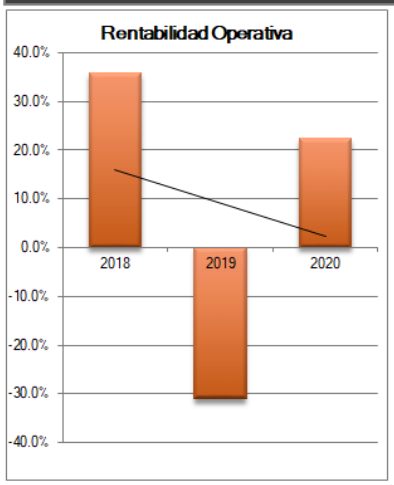
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	28.6%	-2.6%	30.0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	25.8%	-22.2%	27.6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-16.5%	11.1%	-23.9%
Resultado bruto sobre ventas	56.2%	50.4%	46.2%
Rentabilidad sobre Ventas	-129.5%	10.1%	-219.1%
Costo del financiamiento	0.0%	0.0%	0.0%
Rentabilidad Operativa	36.0%	-31.0%	22.5%

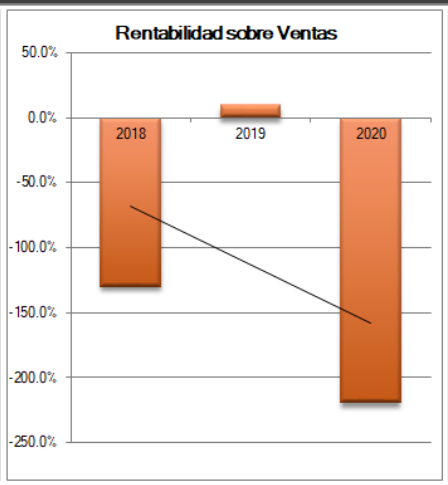


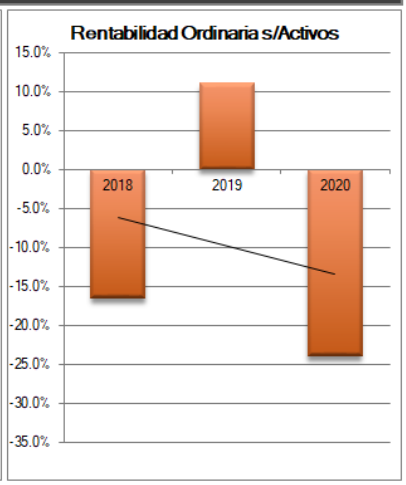
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 1,071,650,000	$ 1,205,671,000	$ 926,000,000
Costo de Ventas	$ 469,064,000	$ 598,501,000	$ 498,019,000
Resultado del ejercicio	$ -1,388,165,000	$ 121,704,000	$ -2,029,117,000
EBITDA/Ventas	-0.42	1.44	-1.47
EBITDA/Intereses			



Trends





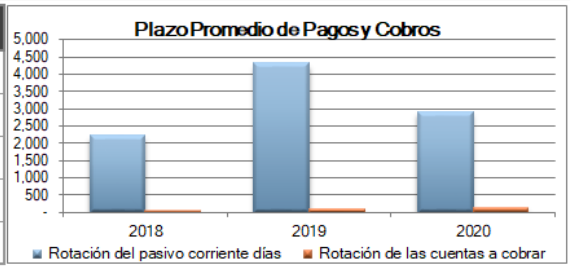


Importes Expresados en Miles de Pesos

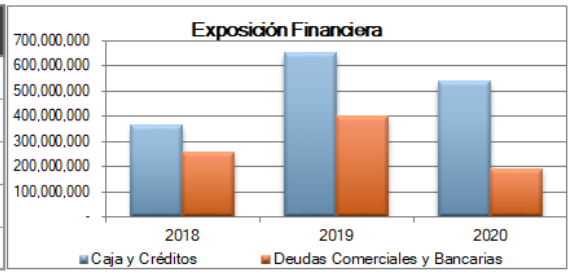
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados	2018/2019/2020

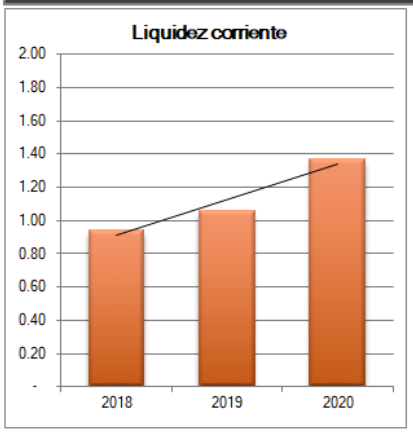
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20
Liquidez corriente	0.94	1.06	1.37
Liquidez acida	0.85	0.99	1.30
Rotación del pasivo corriente días	2,230	4,335	2,921
Rotación de las cuentas a cobrar	62	111	152
Efecto Palanca	-0.18	0.01	-0.26

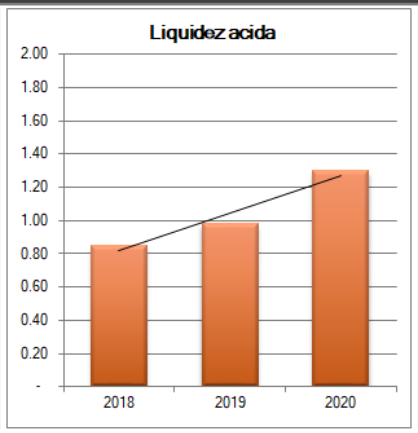


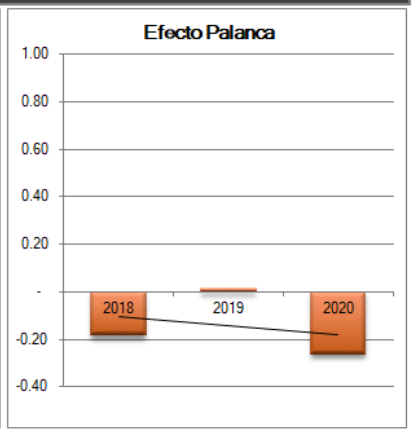
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	145,442,000	212,949,000	76,146,000
Creditos por ventas	220,496,000	441,976,000	465,886,000
Deudas Comerciales	91,112,000	219,749,000	136,949,000
Deudas bancarias	165,171,000	178,984,000	53,875,000
Deuda Financiera s/ P.Neto	-2	-3	-2

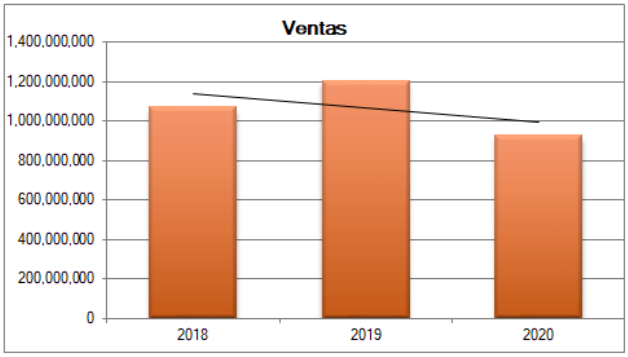


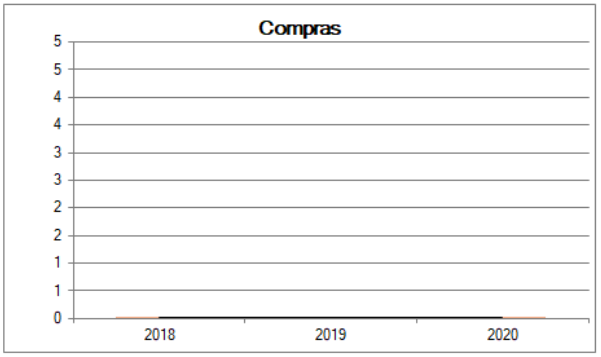
Trends







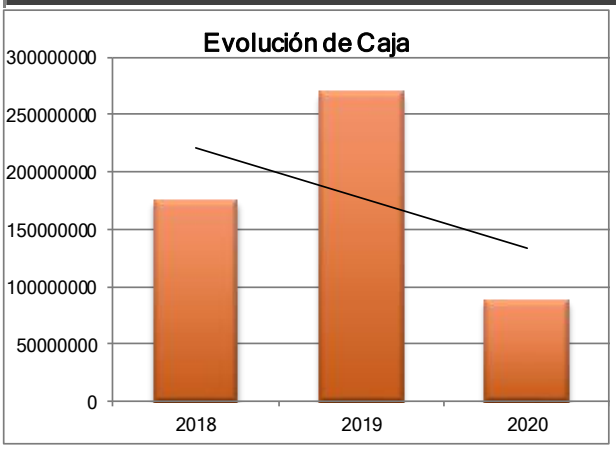


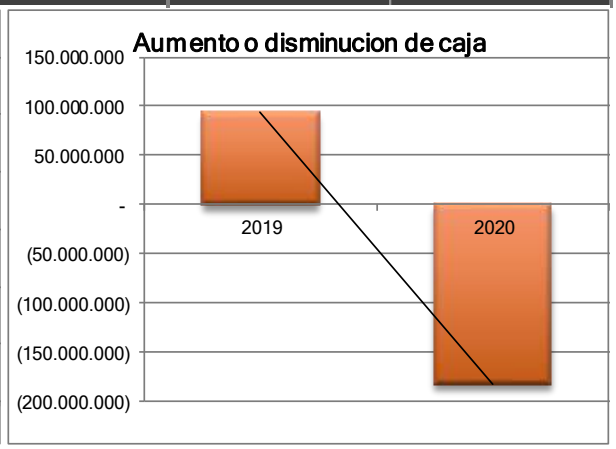


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-19**	**dic-20**
Resultado del ejercicio	**$ 121.704.000,00**	**$ -2.029.117.000,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 688.237.000,00	$ 499.201.000,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 809.941.000,00**	**$ -1.529.916.000,00**
Variación de créditos por ventas	$ -221.480.000,00	$ -23.910.000,00
Variación de otros créditos	$ 37.436.000,00	$ -45.946.000,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -2.868.000,00	$ 23.903.000,00
Variación de otros activos corrientes	$ 5.550.000,00	$ 3.682.000,00
Variación de cuentas a pagar	$ 128.637.000,00	$ -82.800.000,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 141.907.000,00	$ -216.256.000,00
Variación de otras deudas	$ 87.630.999,99	$ -70.303.000,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 986.753.999,99**	**$ -1.941.546.000,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -2.306.553.000,00	$ 1.042.867.000,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -1.319.799.000,01**	**$ -898.679.000,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 13.813.000,00	$ -125.109.000,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ 1.399.896.000,00	$ 842.029.000,00
Aumento o disminucion de caja	**$ 93.909.999,99**	**$ -181.759.000,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	- 0.43	1	Liquidez corriente	ratio	1.26	7
Endeudamiento corriente	ratio	- 0.10	1	Liquidez acida	ratio	1.19	10
Capital corriente	%	1.7%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	3,134	1
Activo no Cte sobre Activo	%	91.4%	1	Rotación de las cuentas a cobrar	días	135	5
Financiación del activo no cte.	ratio	1.02	9	Efecto Palanca	ratio	- 0.20	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	92.9%	1	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	1.0%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0.0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	23.4%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	5.6%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	17.4%	6	Gastos Totales sobre Ventas	%	5.6%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-16.1%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	13	10
Resultado bruto sobre ventas	%	48.0%	10	Rotación de bienes de cambio	días		10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-164.3%	1	Rotación del activo	veces	0.12	1
Costo del financiamiento	%	0.0%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	13.2%	10	57.17			
EBITDA/Ventas	%	-78.3%	1				
EBITDA/Intereses	%		10				

