DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TI MARINE SHIPPING SA DE CV

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

MEXICO

Febrero 2026

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

Informe de Reevaluación / Ampliación de Alcance
Anexo 3 A - Servicios

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Presentación y pago de aportes y contribuciones				X				
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Situacion ante el SAT			X					
1.3	**Como es su situación bancaria**								X
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**40%**	**6**						

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**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
					X							
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
					X							
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
						X						
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
												X
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
								X				
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
								X				
Total Situación Económico-Financiero		**50%**	**15**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	6	**15**	40%	10,0%	0,4
2	**Situación Económico-Financiera**	15	**30**	50%	90,0%	4,5
Resultado Final		**4,9**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

TI MARINE SHIPPING S.A. DE C.V. ofrece soluciones integrales para la industria marítima, el comercio y el turismo. Inicio sus actividades en 2023 en Ciudad del Carmen, México. Sus accionistas son: ANA CRISTEL DE DIOS JIMENEZ y ADRIANA DE DIOS JIMENEZ. No operan bajo certificaciones de Calidad. Cuenta con 8 empleados registrados. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registraría cheques rechazados por falta de fondos. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. En cuanto a su situación ante el Servicio de Administración Tributaria (SAT) del Gobierno de México, no se encuentra autorizado para hacerse público. No se obtuvieron Eventos de Integridad, Notas de Prensa Negativas ni Cuestiones Judiciales.

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado a 12/2024 ha mostrado señales de una recuperación económica. El capital de trabajo ha mejorado, indicando una adecuada capacidad para cubrir las obligaciones a corto plazo, respaldado por una liquidez corriente en aumento (1.17). En cuanto a la estructura patrimonial, el pasivo corriente continúa superando al patrimonio neto afectando los indicadores patrimoniales, reflejándose en una baja solvencia (0.28) y un alto endeudamiento corriente (3.08) reflejando una dependencia de deuda a corto plazo. A pesar de estos, es importante resaltar la adecuada rentabilidad sobre ventas, la cual se ubicó en 8.98%.

Si bien la empresa ha evidenciado mejoras en varios indicadores clave, aún persisten desafíos relevantes en materia de solvencia y nivel de endeudamiento. En este contexto, se recomienda mantener un monitoreo continuo del proceso de recuperación y de la evolución de su situación financiera.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 5 311 956**	**MXN 28 425 634**
Límite de compra	**MXN 1 593 587**	**MXN 8 527 690**

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 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 7
2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 9
2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal 9
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.8.1 Socios / Accionistas 10
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.8.3 Directivos 10
2.9 ACTIVOS 11
2.9.1 Inmuebles 11
2.9.2 Rodados 11
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 11
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.11 CERTIFICACIONES 11
2.11.1 Certificaciones de Calidad 11
2.11.2 Distinciones Obtenidas 11
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 11
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.2 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 13
3.3 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 13
3.4 PROVEEDORES 13
3.5 CLIENTES 14
3.6 SEGUROS CONTRATADOS 14

4- COMERCIO EXTERIOR 15

4.1 IMPORTACIONES 15
4.2 EXPORTACIONES 15

5- SITUACIÓN BANCARIA 16

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 16

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 16

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 17

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 17
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 17
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 17
6.3.1 Embargos 17
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 17

7- INTEGRIDAD 18

7.1 INTEGRIDAD 18
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 19

8- ESTADOS CONTABLES 20

8.1 DATOS CONTABLES 20
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 28
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 29
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 30
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TI MARINE SHIPPING S.A. DE C.V.
Tax ID	TMS230303BM7
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	AV CASTELLOT 51, CIUDAD DEL CARMEN, CAMPECHE, México, 24115
Estado	ACTIVA
Código Postal	24115
País	MÉXICO
Teléfonos	9385960789
Actividad	SERVICIOS DE CARGA Y DESCARGA PARA EL TRANSPORTE POR AGUA SERVICIOS PARA LA NAVEGACIÓN POR AGUA TRANSPORTE MARÍTIMO DE ALTURA TRANSPORTE MARÍTIMO DE CABOTAJE OTROS SERVICIOS RELACIONADOS CON EL TRANSPORTE POR AGUA SERVICIOS DE AGENCIAS ADUANALES SERVICIOS DE APOYO PARA EFECTUAR TRÁMITES LEGALES
Fecha de Inicio Actividad	03/03/2023
Web	timarineshipping.com
E-mail	jmgutierrez@timarineshipping.com
Contacto	JOAQUIN MIGUEL GUTIERREZ CLARA / APODERADO LEGAL / 9381031793 / jmgutierrez@timarineshipping.com
Empleados	8 (Fuente IMSS: 10/2025)

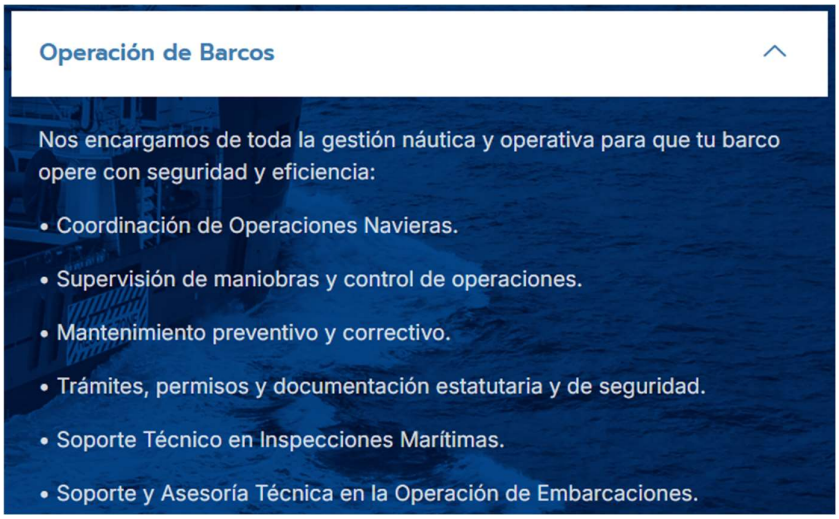
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

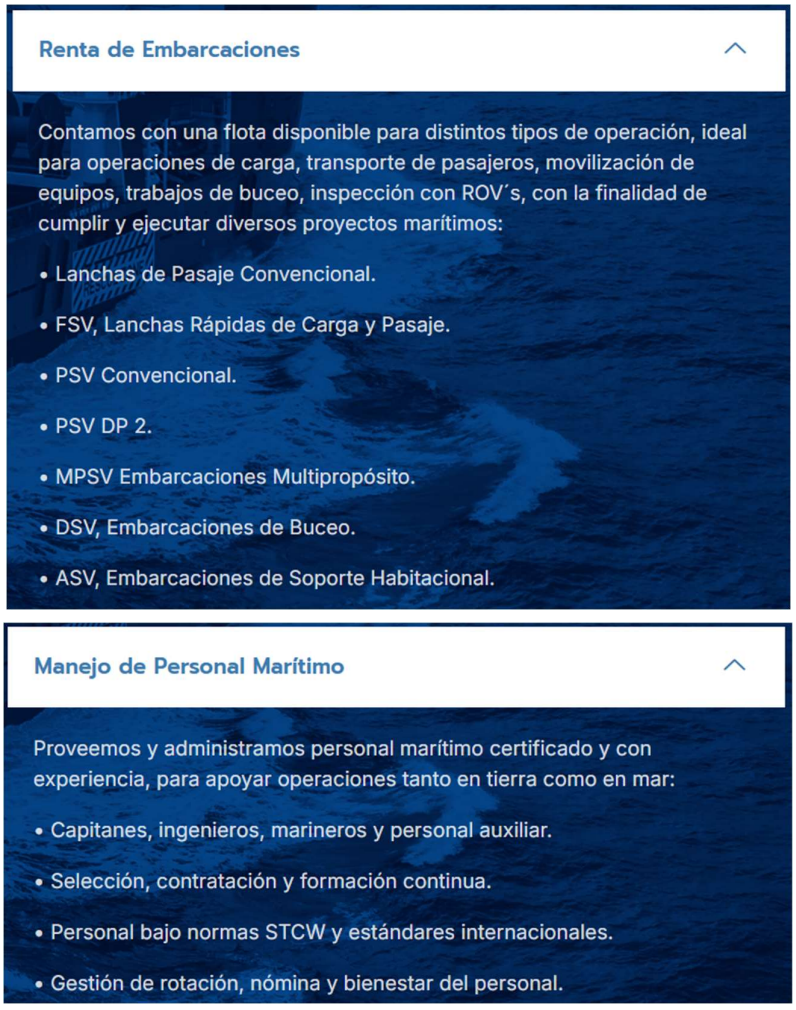
En TI MARINE SHIPPING ofrecemos soluciones integrales para la industria marítima, el comercio y el turismo. Nuestro equipo está conformado por profesionales altamente calificados con más de dos décadas de experiencia, garantizando seguridad, eficiencia y cumplimiento normativo en cada proyecto. En TI MARINE SHIPPING contamos con más de 20 años de experiencia en el sector marítimo. Nuestro equipo está conformado por especialistas que han trabajado en diversas áreas de la industria, tanto en mar abierto como en puerto, entendiendo a fondo los retos y las exigencias de cada operación. Sabemos que en el mundo marítimo cada maniobra, cada decisión y cada detalle técnico cuentan. Por eso, operamos bajo los más altos estándares de seguridad, eficiencia y rentabilidad. Esa es la razón por la que nuestros clientes siguen confiando en nosotros.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO







Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

Hacienda | SAT

TMS230303BM7
Registro Federal de Contribuyentes

TI MARINE SHIPPING
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 23040316413
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 19 DE NOVIEMBRE DE 2025

TMS230303BM7

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	TMS230303BM7
Denominación/Razón Social:	TI MARINE SHIPPING
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	TI MARINE SHIPPING
Fecha inicio de operaciones:	03 DE MARZO DE 2023
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	03 DE MARZO DE 2023

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:24115	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: CASTELLOT	**Número Exterior:** 51
Número Interior:DEPTO 7	**Nombre de la Colonia:** PLAYA NORTE
Nombre de la Localidad: CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** 48
Y Calle: 50	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Servicios de carga y descarga para el transporte por agua	25	03/03/2023	
2	Servicios para la navegación por agua	20	03/03/2023	
3	Transporte marítimo de altura	15	03/03/2023	
4	Transporte marítimo de cabotaje	15	03/03/2023	
5	Otros servicios relacionados con el transporte por agua	10	03/03/2023	
6	Servicios de agencias aduanales	10	03/03/2023	
7	Servicios de apoyo para efectuar trámites legales	5	03/03/2023	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	03/03/2023	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al período que corresponda.	03/03/2023	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al período que corresponda.	03/03/2023	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al período que corresponda.	03/03/2023	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	03/03/2023	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al período que corresponda.	01/04/2024	

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: ||2025/11/19 10:46:05|TMS230303BM7|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031|U2FsdGVkX18/hF7lAmoe4juuisD14u55w2Fcbl3d4D1A6EW25shnTKH6XUvPi1o||

Sello Digital: rqNtYFYJbHyfnHWF25W5TuF1UgvJjYMljeadtDi13gcPO0/5nbErJhHQ7hQ4rNh0u/JQA09Yg2hw3c+O/8x7Q1BT

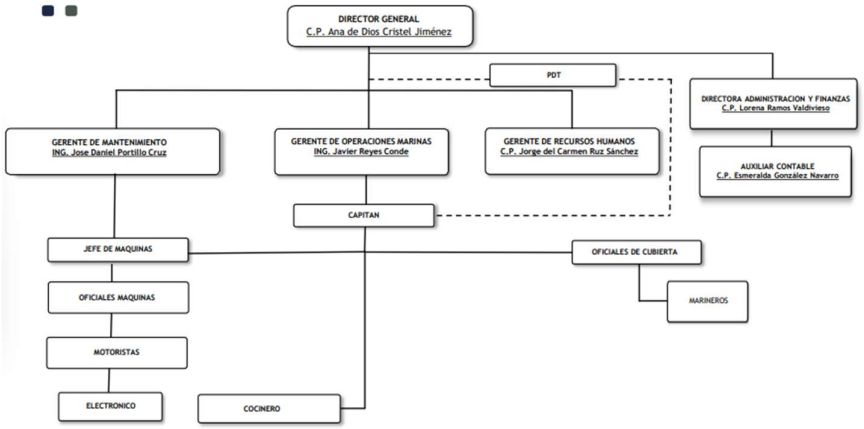
0ZP48OdAHhf7pMN/d8rbuNaSvHj5ymUMUesPyYN4duaLc+DSF2PwvnB8T9LRL040EM1Aq7ipZUOnf+iW8mg=

Fuente: Empresa

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
ANA CRISTEL DE DIOS JIMENEZ	México	DIJA870524584	65.00
ADRIANA DE DIOS JIMENEZ	México	DIJA860126FS0	35.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ANA CRISTEL DE DIOS JIMENEZ	México	DIJA870524584	Representante Legal
JOAQUIN MIGUEL GUTIERREZ CLARA	México	GUCJ840116N95	Apoderado Legal
LORENA RAMOS VALDIVIESO	México	RAVL7410181J6	Gerente De Finanzas

Fuente: Empresa.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

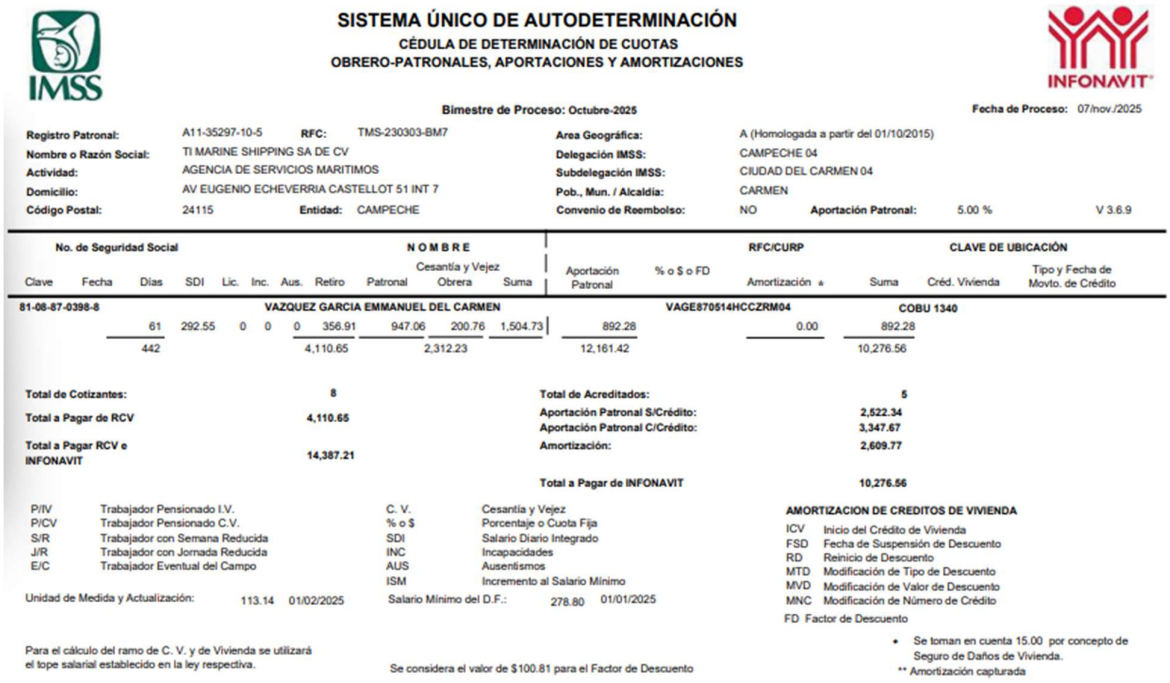
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	0	0	4	4
2024	0	0	8	8
2025	0	0	8	**8**

Fuente: Empresa.



SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS
OBRERO-PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

IMSS — INFONAVIT

Bimestre de Proceso: Octubre-2025 — **Fecha de Proceso:** 07/nov./2025

Registro Patronal:	A11-35297-10-5 **RFC:** TMS-230303-BM7	**Area Geográfica:**	A (Homologada a partir del 01/10/2015)
Nombre o Razón Social:	TI MARINE SHIPPING SA DE CV	**Delegación IMSS:**	CAMPECHE 04
Actividad:	AGENCIA DE SERVICIOS MARITIMOS	**Subdelegación IMSS:**	CIUDAD DEL CARMEN 04
Domicilio:	AV EUGENIO ECHEVERRIA CASTELLOT 51 INT 7	**Pob., Mun. / Alcaldía:**	CARMEN
Código Postal:	24115 **Entidad:** CAMPECHE	**Convenio de Reembolso:**	NO **Aportación Patronal:** 5.00 % V 3.6.9

No. de Seguridad Social / Clave	Fecha	Días	SDI	Lic.	Inc.	Aus.	Retiro	Cesantía y Vejez Patronal	Cesantía y Vejez Obrera	Suma	Aportación Patronal	% o $ o FD	Amortización *	Suma	Créd. Vivienda	Tipo y Fecha de Movto. de Crédito
81-08-87-0398-8	**VAZQUEZ GARCIA EMMANUEL DEL CARMEN**											**VAGE870514HCCZRM04**		**COBU 1340**		
		61	292.55	0	0	0	356.91	947.06	200.76	1,504.73	892.28		0.00	892.28		
		442					4,110.65	2,312.23			12,161.42			10,276.56		

Total de Cotizantes:	**8**	**Total de Acreditados:**	**5**
Total a Pagar de RCV	**4,110.65**	**Aportación Patronal S/Crédito:**	**2,522.34**
		Aportación Patronal C/Crédito:	**3,347.67**
Total a Pagar RCV e INFONAVIT	**14,387.21**	**Amortización:**	**2,609.77**
		Total a Pagar de INFONAVIT	**10,276.56**

P/IV	Trabajador Pensionado I.V.	C. V.	Cesantía y Vejez
P/CV	Trabajador Pensionado C.V.	% o $	Porcentaje o Cuota Fija
S/R	Trabajador con Semana Reducida	SDI	Salario Diario Integrado
J/R	Trabajador con Jornada Reducida	INC	Incapacidades
E/C	Trabajador Eventual del Campo	AUS	Ausentismos
		ISM	Incremento al Salario Mínimo

Unidad de Medida y Actualización: 113.14 01/02/2025

Salario Mínimo del D.F.: 278.80 01/01/2025

AMORTIZACION DE CREDITOS DE VIVIENDA

ICV	Inicio del Crédito de Vivienda
FSD	Fecha de Suspensión de Descuento
RD	Reinicio de Descuento
MTD	Modificación de Tipo de Descuento
MVD	Modificación de Valor de Descuento
MNC	Modificación de Número de Crédito

FD Factor de Descuento

Para el cálculo del ramo de C. V. y de Vivienda se utilizará el tope salarial establecido en la ley respectiva.

Se considera el valor de $100.81 para el Factor de Descuento

- Se toman en cuenta 15.00 por concepto de Seguro de Daños de Vivienda.

** Amortización capturada

Fuente: Empresa.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2025	$ 400 000	$ 29 538	MXN
Febrero 2025	$ 980 000	$ 673 902	MXN
Marzo 2025	$ 568 091	$ 388 901	MXN
Abril 2025	$ 729 455	$ 578 092	MXN
Mayo 2025	$ 994 876	$ 725 981	MXN
Junio 2025	$ 890 296	$ 559 623	MXN
Julio 2025	$ 12 190 550	$ 8 965 236	MXN
Agosto 2025	$ 5 772 925	$ 2 351 514	MXN
Septiembre 2025	$ 5 899 441	$ 4 432 763	MXN
Total	**$ 28 425 634**	**$ 18 705 550**	**MXN**

Fuente: Empresa.

3.2 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Diciembre 2023	$ 9 242 794	MXN
Diciembre 2024	$ 5 311 956	MXN

Fuente: Empresa.

3.3 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V.

La empresa no informó compras a EMSEP S.A. DE C.V.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	NV LOGISTICS SERVICES	México	NLS140331R44	$ 8 521 411	MXN
2	OPERADORA MARITIMA DEL GOLFO	México	OMP2110252G2	$ 5 689 214	MXN
3	BUNKER TRADING	México	BTI150216TI4	$ 53 355	USD

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	MGM	México	TDM0704274S5	$ 8 595 232	MXN
2	MICOPERI DE MEXICO	México	MME1206275C0	$ 878 043	USD
3	HOKCHY ENERGY	México	HEN151106K49	$ 369 103	USD

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS CONTRATADOS

No se detectó información.

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 SANTANDER SA	$ 0	MXN
2	BANCO SANTANDER SA	$ 0	USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



Fuente: https://ptsc32d.clouda.sat.gob.mx/ConsultaPublico



Fuente: https://repse.stps.gob.mx/

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: TI MARINE SHIPPING SA DE CV -
Fecha: 18/02/2026

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: JIMENEZ ANA CRISTEL DE DIOS -
Fecha: 18/02/2026

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: JIMENEZ ADRIANA DE DIOS -
Fecha: 18/02/2026

Negative

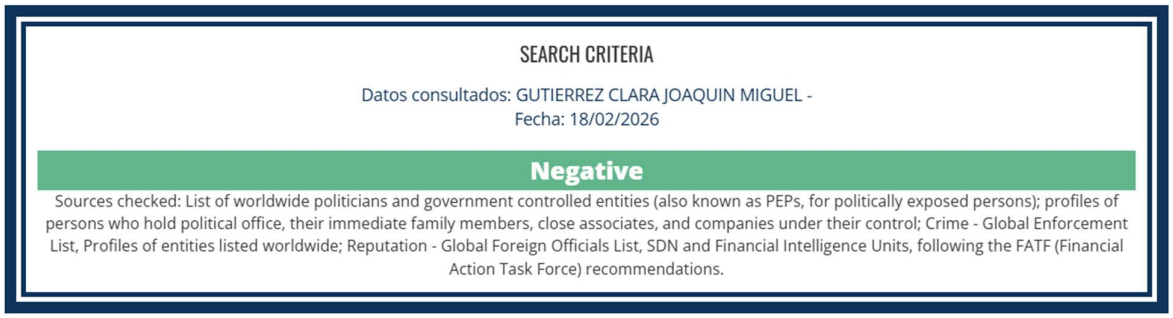
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, 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: RAMOS VALDIVIESO LORENA -
Fecha: 18/02/2026

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

No se detectó información de prensa negativa.

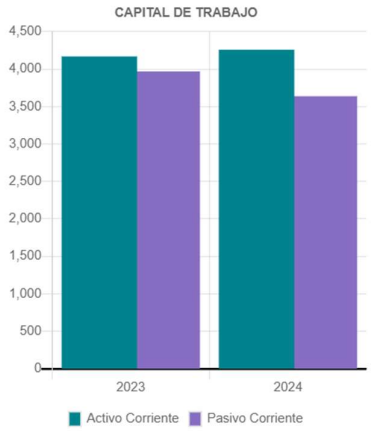
8- Estados Contables

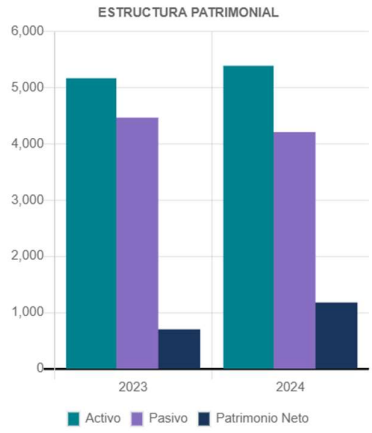
8.1 DATOS CONTABLES

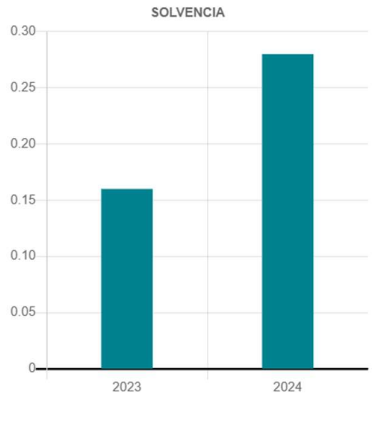
Activo

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024
Caja y Bancos	666	394
Inversión corriente	0	0
Ant Créditos por ventas	1 700	1 959
Otros Créditos	1 141	1 502
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	662	404
Total De Activo Corriente	4 169	4 259
Créditos Por Ventas	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	1 144	1 374
Depreciación Acumulada	142	240
Bienes De Uso	1 003	1 134
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	1 003	1 134
Total Activo	5 172	5 393

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



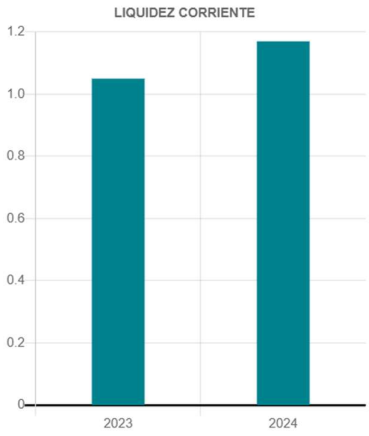


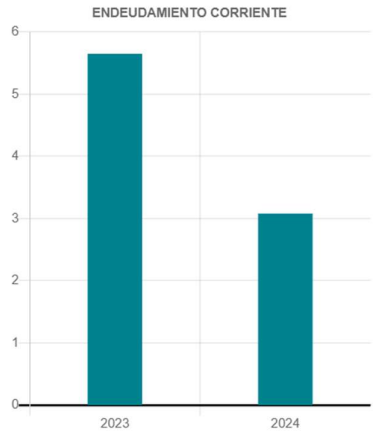


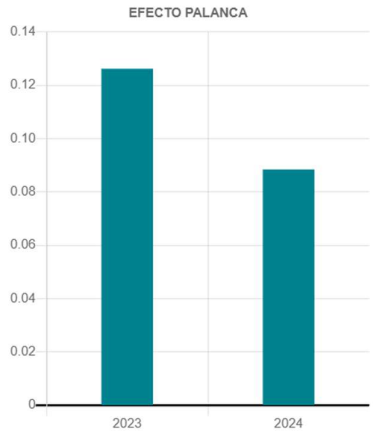
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 727	2 845
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0
Cargas Fiscales	339	331
Anticipos De Clientes	678	151
Otros Pasivos	1 224	311
Total Pasivo Corriente	3 969	3 638
Cuentas Por Pagar	0	0
Préstamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	500	575
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	500	575
Total Pasivo	4 469	4 213
Capital Social	50	50
Resultados No Asignados	653	1 129
Patrimonio Neto	703	1 179

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



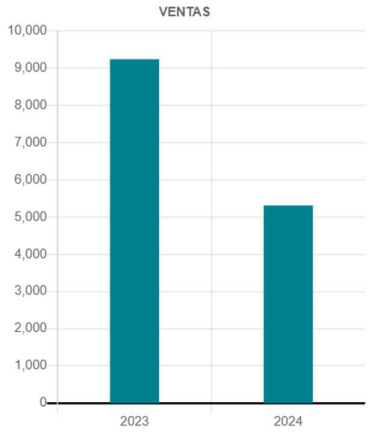


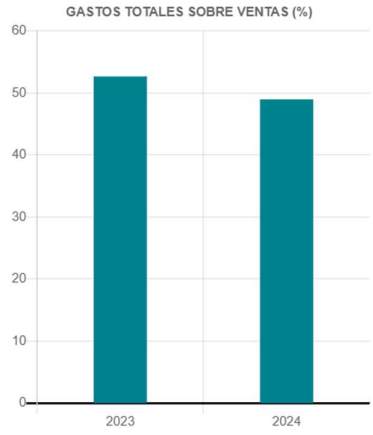


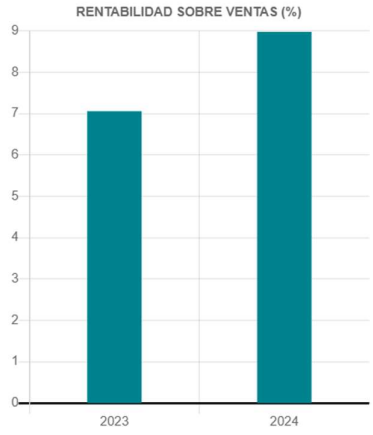
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024
Ventas	9 243	5 312
Compras Del Ejercicio	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	3 527	2 233
Resultado Bruto	5 716	3 079
Amortizaciones	0	0
Gastos de Comercialización	0	0
Gastos de Administración	4 833	2 584
Gastos Financieros	35	18
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	195	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0
Impuesto a las Ganancias	0	0
Resultado	653	477

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,16	0,28
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	6,36	3,57
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	5,65	3,08
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	200 017,27	620 787,56

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,05	1,17
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,05	1,17
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	5,44	2,71
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	245,93	421,84
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,79	0,98
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	9,22	4,69
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	61,85	57,95
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	7,06	8,98
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	9,17	8,98
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	883 332	494 537
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	9,56	9,31
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,93	0,40
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	12,62	8,84
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	688 153	494 538
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,15	0,12
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,07	0,09
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	19,43	27,81

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,52	0,49
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,53	0,49
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,70	1,04
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2023 y 2024 (fecha de cierre 31/12) expresado en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- En el análisis de las cuentas de TI Marine Shipping SA de CV, comenzamos con las ventas, que han mostrado una disminución significativa del 42.5% al pasar de $9,242,794 en 2023 a $5,311,956 en 2024. Esta caída en las ventas puede ser indicativa de una disminución en la demanda de servicios o de una pérdida de clientes clave, lo cual es preocupante para una empresa de servicios que depende en gran medida de la continuidad de sus contratos.
- En cuanto al activo corriente, se observa un ligero incremento del 2.2%, de $4,169,053 a $4,259,195. Este aumento es principalmente atribuible a un incremento en los créditos por venta, que pasaron de $1,700,361 a $1,959,150, lo que sugiere que la empresa está extendiendo más crédito a sus clientes. Sin embargo, la caja y bancos disminuyeron significativamente de $665,528 a $394,072, lo que podría indicar problemas de liquidez a corto plazo.
- El activo no corriente aumentó un 13% de $1,002,715 a $1,133,701, lo que podría reflejar inversiones en activos fijos o mejoras en la infraestructura de la empresa. Este incremento es positivo, ya que puede mejorar la capacidad operativa a largo plazo.
- El pasivo corriente disminuyó un 8.3% de $3,969,035 a $3,638,407, lo que es positivo ya que indica una reducción en las obligaciones a corto plazo. Sin embargo, las deudas comerciales aumentaron significativamente de $1,727,335 a $2,844,989, lo que podría ser un indicativo de que la empresa está financiando sus operaciones a través de proveedores.
- El pasivo no corriente aumentó un 15% de $500,000 a $575,000, lo que podría reflejar un aumento en la deuda a largo plazo, posiblemente para financiar inversiones en activos no corrientes.
- El patrimonio neto mostró un incremento significativo del 67.8%, de $702,732 a $1,179,488, lo que es un indicativo positivo de que la empresa está generando valor para sus accionistas. Los resultados no asignados también aumentaron, lo que sugiere que la empresa ha retenido ganancias para fortalecer su posición financiera.
- En el último período, los resultados no asignados representan el 95.7% del patrimonio neto, lo que indica un nivel de capitalización débil. Esto sugiere que la empresa depende en gran medida de las ganancias retenidas para financiar sus operaciones, lo que podría ser riesgoso si las ganancias futuras no se mantienen.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de la compañía.

- La solvencia de TI Marine Shipping SA de CV es baja, con un valor de 0.28 en 2024, lo que indica un perfil de riesgo alto. Esto sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones a largo plazo si no mejora su estructura de capital.
- El endeudamiento corriente es de 3.08, lo que indica que la empresa está muy endeudada a corto plazo. Esto es preocupante, ya que sugiere que la empresa podría enfrentar problemas de liquidez si no puede refinanciar sus deudas o mejorar su flujo de caja operativo.

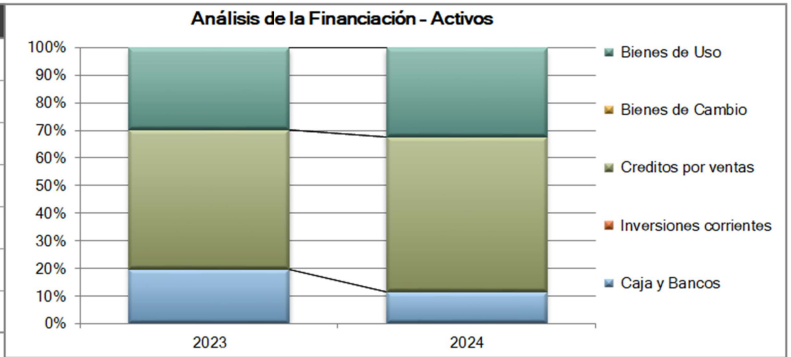
- La liquidez corriente es de 1.17, lo que es adecuado, pero no proporciona un margen de seguridad significativo. La empresa debe mejorar su gestión de efectivo para asegurar que pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin dificultades.
- El capital de trabajo es de $620,788, lo que representa aproximadamente el 11.7% de las ventas, indicando que es suficiente para cubrir las operaciones diarias. Sin embargo, dado el alto nivel de endeudamiento corriente, la empresa debe ser cautelosa en su gestión de capital de trabajo.
- El resultado bruto sobre ventas es del 57.95%, lo que indica un nivel de rentabilidad muy bueno. Esto sugiere que la empresa tiene un margen bruto saludable, lo que es positivo para su rentabilidad operativa.
- El EBIT sobre ventas es del 9.31%, lo que es un nivel aceptable. Sin embargo, la tendencia es decreciente, lo que podría ser preocupante si no se revierte en el futuro.
- La rentabilidad sobre ventas es del 8.98%, lo que es suficiente para el tipo de empresa, pero está cerca del límite inferior de lo que se consideraría saludable. La empresa debe enfocarse en mejorar su eficiencia operativa para aumentar este ratio.

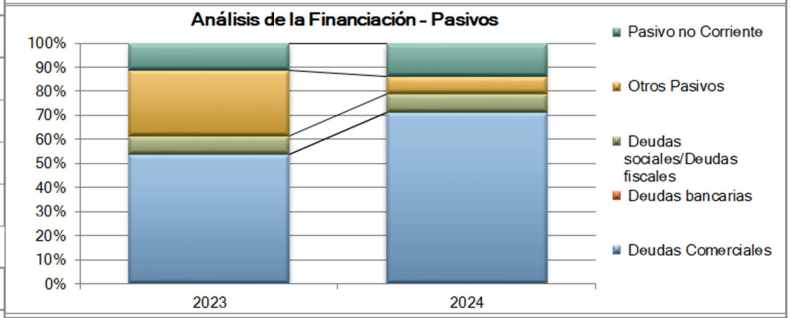
3. KEY METRICS

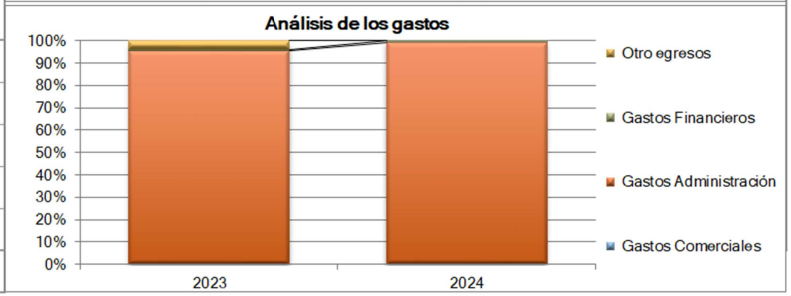
A continuación, se presentan los valores de los ratios clave:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.28
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 3.08
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 3.57
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.17
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.0931
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 8.98%

Períodos Analizados		2023/2024
Concept	**dic-23**	**dic-24**
Caja y Bancos	665.529	394.073
Inversiones corrientes	-	-
Creditos por ventas	1.700.361	1.959.151
Otros Créditos	1.140.706	1.501.941
Bienes de Cambio	-	-
Bienes de Uso	1.002.715	1.133.701
Otros activos corrientes	662.457	404.031
Activo Corriente	**5.171.768**	**5.392.897**
Deudas Comerciales	2.405.336	2.995.990
Deudas bancarias	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	339.326	331.108
Otros Pasivos	1.224.374	311.310
Pasivo no Corriente	500.000	575.000
Pasivo	**4.469.036**	**4.213.408**
Gastos Comerciales	-	-
Gastos Administración	4.832.953	2.583.981
Gastos Financieros	35.420	17.782
Otro egresos	195.179	-
Impuesto a las ganancias	-	-
Total	**5.063.552**	**2.601.763**

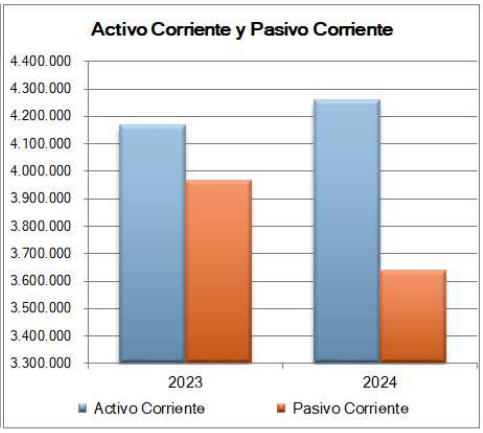




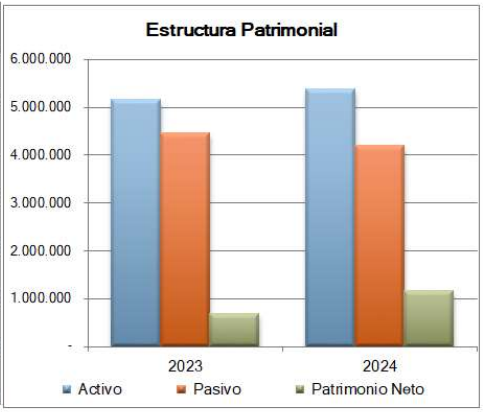


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

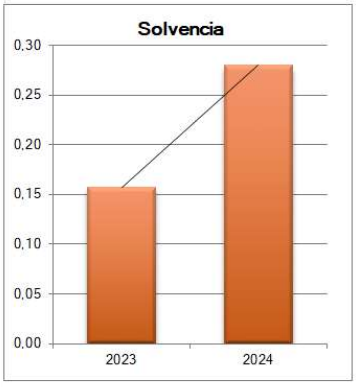
Períodos Analizados	2023/2024	
Analisis Patrimonial	dic-23	dic-24
Solvencia	0,16	0,28
Patrimonio Neto sobre Activo	14%	22%
Endeudamiento corriente	5,65	3,08
Capital corriente	0,04	0,12
Activo no Cte sobre Activo	19%	21%
Financiación del activo no cte.	1,20	1,55
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	54%	71%

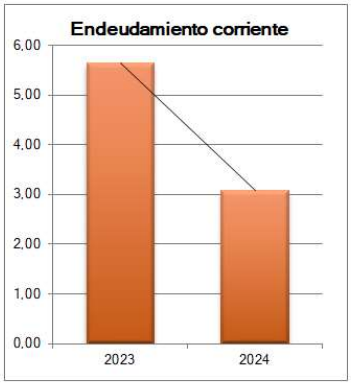


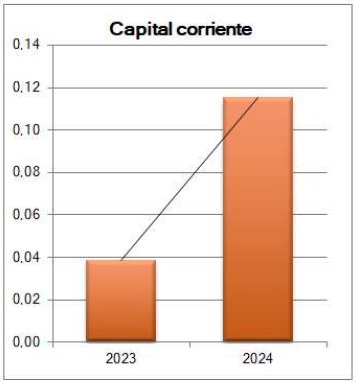
Info	dic-23	dic-24
Activo Corriente	$ 4.169.053	$ 4.259.195
Activo no Corriente	$ 1.002.715	$ 1.133.701
Activo	$ 5.171.768	$ 5.392.896
Pasivo Corriente	$ 3.969.036	$ 3.638.408
Pasivo no Corriente	$ 500.000	$ 575.000
Pasivo	$ 4.469.036	$ 4.213.408
Patrimonio Neto	$ 702.733	$ 1.179.489



Trends







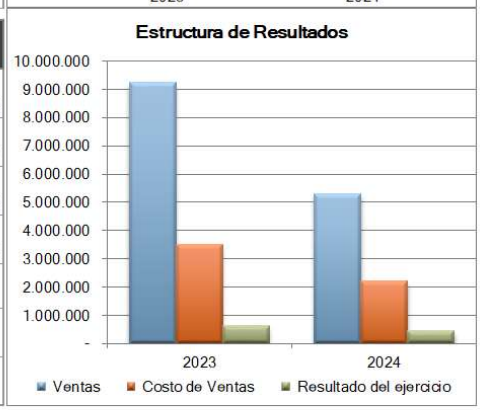
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

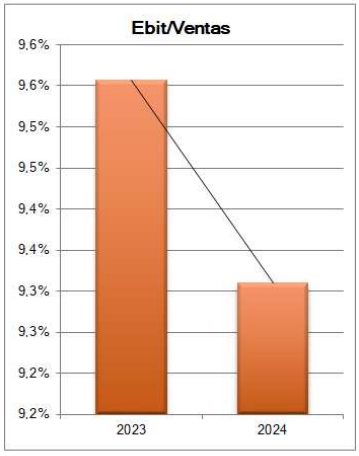
Períodos Analizados	2023/2024	
Análisis de rentabilidad	dic-23	dic-24
Rentabilidad de la inversión total	92,9%	40,4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	97,9%	41,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	13,3%	9,2%
Resultado bruto sobre ventas	61,8%	58,0%
Rentabilidad sobre Ventas	7,1%	9,0%
Costo del financiamiento	0,8%	0,4%

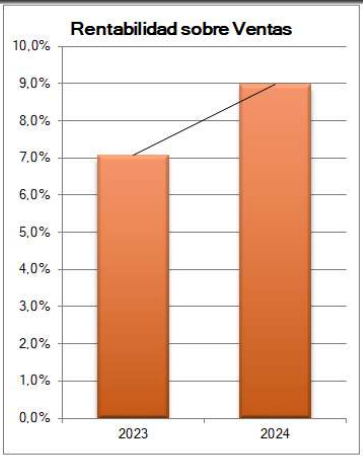


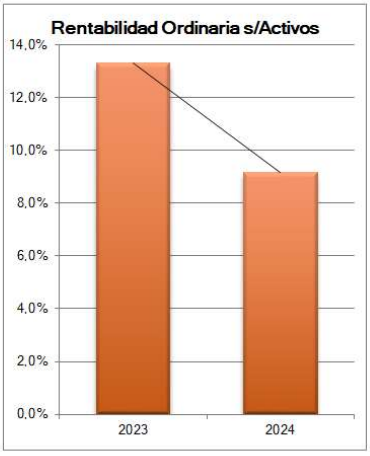
Info	dic-23	dic-24
Ventas	$ 9.242.794	$ 5.311.956
Costo de Ventas	$ 3.526.509	$ 2.233.437
Resultado del ejercicio	$ 652.733	$ 476.756
Ebit	$ 883.332	$ 494.538
Ebit/Ventas	9,6%	9,3%
EBITDA/Ventas	0,07	0,09
EBITDA/Intereses	19,43	27,81



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados		2023/2024

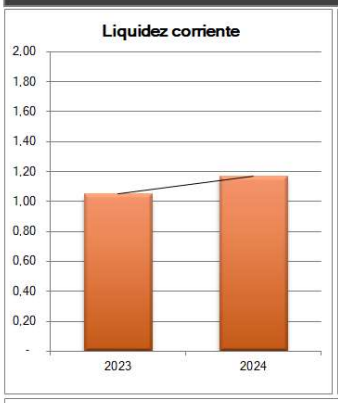
Analisis Financiero	dic-23	dic-24
Liquidez corriente	1,05	1,17
Liquidez acida	1,05	1,17
Rotación del pasivo corriente días	246	422
Rotación de las cuentas a cobrar	55	111
Efecto Palanca	0,13	0,09

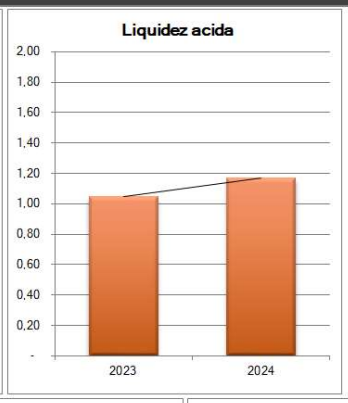


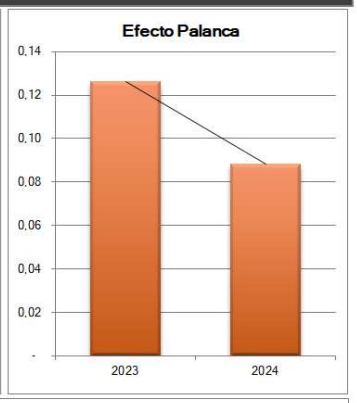
Info	dic-23	dic-24
Caja y Bancos	665.529	394.073
Creditos por ventas	1.700.361	1.959.151
Deudas Comerciales	2.405.336	2.995.990
Deudas bancarias	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-

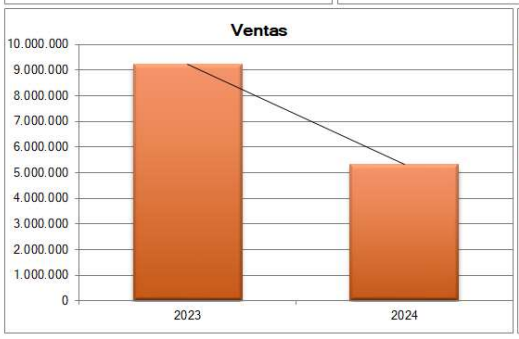


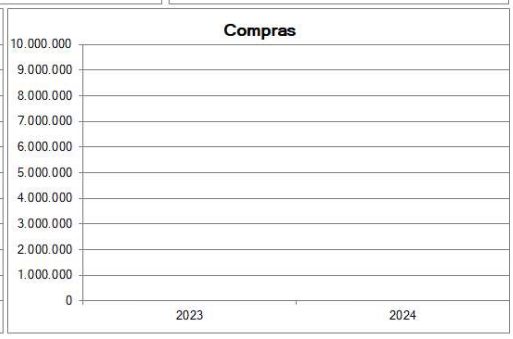
Trends







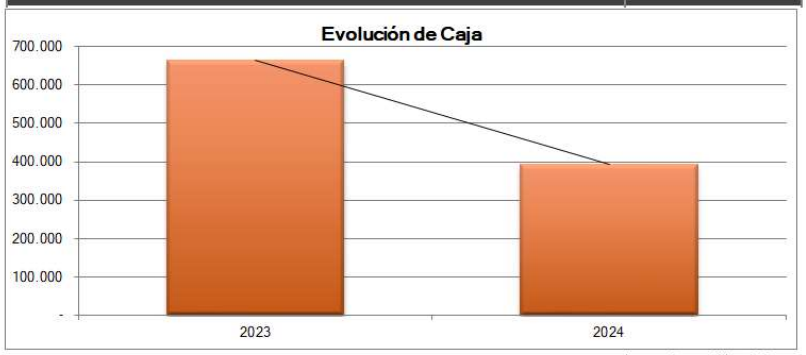




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2023/2024
Análisis del Flujo de fondos	dic-24
Resultado del ejercicio	$ 476.756,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -
Generación interna de fondos	$ 476.756,00
Variación de créditos por ventas	$ -258.790,00
Variación de otros créditos	$ -361.235,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ 258.426,00
Variación de cuentas a pagar	$ 590.654,00
Variación de deudas sociales	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -8.218,00
Variación de otras deudas	$ -838.064,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -
Ajuste	
Flujo de fondos operativos netos	$ -140.471,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -130.986,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -271.457,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -
Variación de otras deudas	$ -271.457,00



Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	442.663	$	S/Patrimonio Neto	59.616	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	25.415	$
Modo de Cobro s/Balance	100	días	S/Activos Líquidos	84.448	$
Modo de Pago s/Balance	387	días	S/Variables Combinadas	62.704	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	142.208	284.415	426.623	568.831	853.246	1.137.662
	80%	126.407	252.814	379.221	505.627	758.441	1.011.255
	65%	102.706	205.411	308.117	410.822	616.233	821.645
	50%	79.004	158.009	237.013	316.017	474.026	632.034
	40%	63.203	126.407	189.610	252.814	379.221	505.627
	30%	47.403	94.805	142.208	189.610	284.415	379.221
	20%	31.602	63.203	94.805	126.407	189.610	252.814
	10%	15.801	31.602	47.403	63.203	94.805	126.407
	2%	3.160	6.320	9.481	12.641	18.961	25.281

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2023/2024			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,26	1	Liquidez corriente	ratio	1,15	5
Endeudamiento corriente	ratio	3,60	1	Liquidez acida	ratio	1,15	10
Capital corriente	%	10,0%	3	Rotación del pasivo corriente días	días	387	1
Activo no Cte sobre Activo	%	20,7%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	100	8
Financiación del activo no cte.	ratio	1,48	10	Efecto Palanca	ratio	0,10	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	67,6%	3	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,3%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	50,9%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	49,4%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	53,1%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	49,7%	5
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	10,0%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	58,7%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	8,6%	10	Rotación del activo	veces	1,21	1
Costo del financiamiento	%	0,5%	10	**Total**			
Ebit/Ventas	%	9,4%	7	63,07			
EBITDA/Ventas	%	8,9%	4				
EBITDA/Intereses	%	26,13	10				

