DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

NAVIGO COMERCIAL S.A. DE C.V.

Informe realizado a pedido de ARCOS DORADOS

MEXICO

Marzo 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 CONCLUSIÓN

NAVIGO COMERCIAL S.A DE C.V. es una empresa agrícola mexicana de reciente creación, dedicada a la producción, acopio, empaque y distribución de verduras frescas, abasteciendo cadenas retail y food service mediante programas de suministro continuo. Sus accionistas son: SILVIA MARIA MARGARITA MEDINA ASENCIO, KIM JARAHAT GONZALEZ GARCIA, CARLOS AXEL NAJERA DOMINGUEZ y MARIA ROSAURA LIAHUT QUIROZ. Operaría bajo certificaciones de Buenas Prácticas Agrícolas. Informan 6 empleados registrados al 2026. Operaría 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. No se pudo determinar si se encuentra al corriente su situación fiscal ante el Servicio de Administración Tributaria (SAT) del Gobierno de México. No se obtuvieron Eventos de Integridad, Notas de Prensa Negativas ni Cuestiones Judiciales.

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado a 12/2025 correspondiente al primer período contable de la empresa. A partir de la información disponible, la solvencia se ubica en 0.51, reflejando una capacidad limitada para cubrir obligaciones de largo plazo. El endeudamiento corriente alcanza 1.96, lo que evidencia una elevada participación de pasivos de corto plazo dentro de la estructura de financiamiento. Por su parte, la liquidez corriente se sitúa en 1.47, indicando que la empresa cuenta con activos corrientes suficientes para cubrir sus pasivos inmediatos, aunque el indicador se mantiene por debajo de los niveles considerados óptimos. Asimismo, el capital de trabajo resulta positivo, permitiendo sostener la operatoria en el corto plazo. En términos de rentabilidad, el margen sobre ventas alcanza 19.82%, reflejando un desempeño rentable y superior a niveles habitualmente observados.

No obstante, los indicadores reflejan una estructura financiera que aún requiere consolidación. Considerando su corta trayectoria operativa, se recomienda mantener un seguimiento periódico de su evolución económico-financiera.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CONCLUSIÓN 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 6
2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal 7
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 8
2.8.1 Socios / Accionistas 8
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.8.3 Directivos 9
2.9 ACTIVOS 9
2.9.1 Inmuebles 9
2.9.2 Rodados 9
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 9
OTRAS PUBLICACIONES 9
2.11 CERTIFICACIONES 9
2.11.1 Certificaciones de Calidad 9
2.11.2 Distinciones Obtenidas 10
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 10

3- SITUACIÓN COMERCIAL 11

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 11
3.2 VENTAS A ARCOS DORADOS 11
3.4 COMPRAS A ARCOS DORADOS 11
3.5 PROVEEDORES 11
3.6 CLIENTES 11
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 12

4- COMERCIO EXTERIOR 13

4.1 IMPORTACIONES 13
4.2 EXPORTACIONES 13

5- SITUACIÓN BANCARIA 14

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 14
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 14

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 15

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 15
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 15
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 15
6.3.1 Embargos 15
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 15

7- INTEGRIDAD 17

7.1 INTEGRIDAD 17
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 18

8- ESTADOS CONTABLES 19

8.1 DATOS CONTABLES 19
8.2 SCORE DE BALANCE 26

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	NAVIGO COMERCIAL S.A DE C.V.
Tax ID	NCO250128JE1
Identificador Global	P6277212
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	COLONIA SAN JOSE BUENAVISTA CERRADA 5 DE MAYO 15, CUAUTITLAN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO 54710
Estado	ACTIVA
Código Postal	54710
País	MÉXICO
Teléfonos	5537353617
Actividad	COMERCIO AL POR MAYOR DE FRUTAS Y VERDURAS FRESCAS
Fecha de Inicio Actividad	28/01/2025
E-mail	comercial@navigocomercial.com
Contacto	Diego Omar / Dirección Administrativa / 5537353617 / comercial@navigocomercial.com
Empleados	6 (Fuente: Empresa)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

NAVIGO Comercial S.A. de C.V. es una empresa mexicana integrada por productores agrícolas, especializada en la producción, acopio, empaque y distribución de verduras frescas directamente del campo. Operamos en las regiones agrícolas de Estado de México. San Luis Potosí, Hidalgo y Guanajuato, desde donde abastecemos clientes a nivel nacional mediante programas estructurados de suministro continuo. Contamos con más de 10 años de experiencia atendiendo cadenas de alto volumen dentro de los canales retail y food service. Históricamente la operación comercial se realizaba bajo esquema de persona física; sin embargo, derivado del crecimiento operativo y la incorporación de clientes corporativos, la empresa se constituyó como persona moral para fortalecer su estructura administrativa, financiera y de cumplimiento. Hemos colaborado con clientes del sector autoservicio como HEB, Chedraui y Al Súper, así como con empresas del canal food service, incluyendo Grupo Sanborns, Grupo Alsea y Burger King Pacific Star. Nuestro modelo operativo se basa en cadena corta productor-cliente, permitiendo mantener frescura, disponibilidad constante y estabilidad en calidad durante todo el año.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Productos

Ponemos a disposición principalmente las siguientes categorías:

- Tomate bola
- Jitomate saladette
- Tomate verde limpio
- Lechuga
- Cebolla blanca bola
- Zanahoria
- Chile serrano
- Chile jalapeño

Servicios

NAVIGO ofrece soluciones integrales de abastecimiento de verdura fresca:

- Programas de suministro continuo
- Adaptación de especificaciones y empaque conforme ficha técnica
- Logística eficiente a nivel nacional
- Entregas constantes que aseguran frescura y disponibilidad
- Precios competitivos y estabilidad de suministro
- Trazabilidad y cumplimiento de estándares de inocuidad

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

NCO250128JE1
Registro Federal de Contribuyentes

NAVIGO COMERCIAL
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 25020027993
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CUAUTITLAN IZCALLI , MEXICO A 15 DE ENERO DE 2026

NCO250128JE1

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	NCO250128JE1
Denominación/Razón Social:	NAVIGO COMERCIAL
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	NAVIGO COMERCIAL
Fecha inicio de operaciones:	28 DE ENERO DE 2025
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	28 DE ENERO DE 2025

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:54710	**Tipo de Vialidad:** CERRADA (CDA) O PRIVADA (PRIV)
Nombre de Vialidad: 5 DE MAYO	**Número Exterior:** 15
Número Interior:SIN NUMERO	**Nombre de la Colonia:** SAN JOSE BUENAVISTA
Nombre de la Localidad:	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CUAUTITLAN IZCALLI
Nombre de la Entidad Federativa: MEXICO	**Entre Calle:** AVENIDA TEPOTZOTLAN
Y Calle: AVENIDA LA AURORA	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Comercio al por mayor de frutas y verduras frescas	100	28/01/2025	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	28/01/2025	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	28/01/2025	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	28/01/2025	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	28/01/2025	
Pago provisional trimestral de ISR de personas morales por inicio de segundo ejercicio. Régimen General.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2026	31/03/2026
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2026	

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 ¡denúnciala! 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:
||2026/01/15 13:59:17|NCO250128JE1|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000041|U2FsdGVkX1/rBg69LvAdOI7HWUnLmVd/l1Xgh5HzGrsz136oYdK9y6j1giNUPOu||

Sello Digital:
tPh5Gth/HP2pTba/eqpkgq18p4smfJ1k2M9B/VgJ6aouyXoNt8c3S5JJwXx711jXnlB5qjCbyz0emrScFX1tSyX+9iPwfuzt7WLhVD01XCccPiWf7woDermLdjlsjZHZ2tjvUQkb8Hds2q5jrGGOlOZVxvOwOfzlKDKhAU8vhGg=

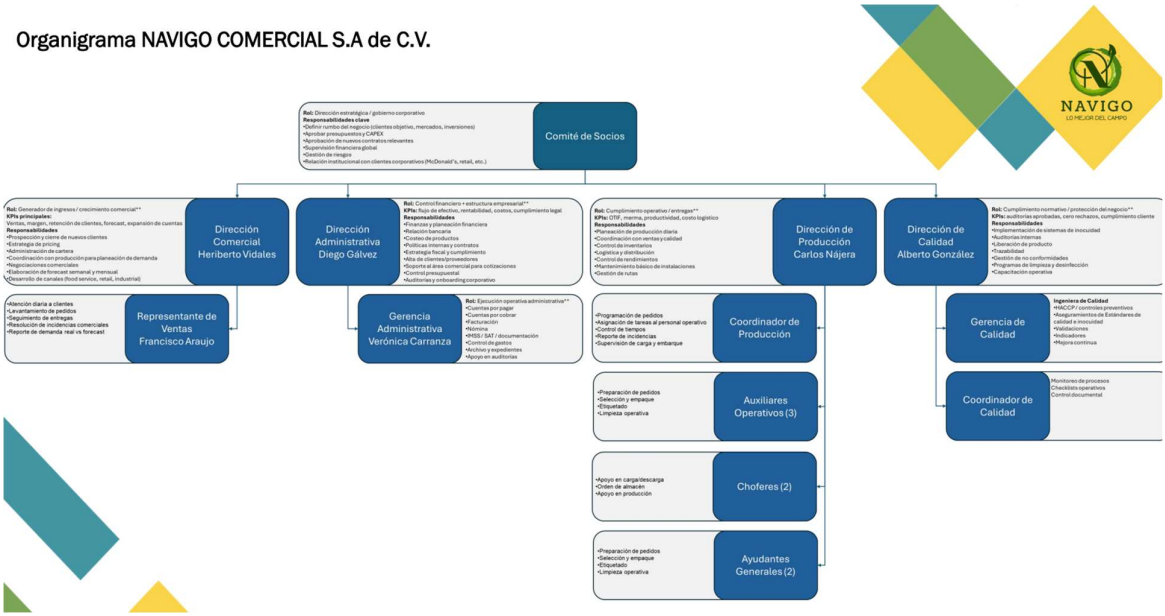
Fuente: Empresa

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Organigrama NAVIGO COMERCIAL S.A de C.V.



Fuente: Empresa

2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
SILVIA MARIA MARGARITA MEDINA ASENCIO	México	MEAX591029IEA	28.00
KIM JARAHAT GONZALEZ GARCIA	México	GOGK0309088D1	24.00
CARLOS AXEL NAJERA DOMINGUEZ	México	NADC910310LL3	24.00
MARIA ROSAURA LIAHUT QUIROZ	México	LIQR621008IW3	24.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
NAJERA DOMINGUEZ CARLOS AXEL	México	NADC910310LL3	Director
GONZALEZ GARCIA KIM JARAHAT	México	GOGK0309088D1	Director
ONOFRE SANCHEZ LUIS EDUARDO	México	OOSL951123IK4	Director
LIAHUT QUIROZ MARIA ROSAURA	México	LIQR621008IW3	Apoderada
MEDINA SILVIA MARIA MARGARITA	México	MEAX591029IEA	Administrador Titular

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

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	REPORTE AUDITORIA GLOBAL GAP	PRIMUS AUDITING OPS	02/09/2024	22/11/2025
2	GLOBAL GAP CERTIFICADO	PRIMUS AUDITING OPS	23/11/2024	22/11/2025
3	ANALISIS MICROBIOLOGICO AGUA	GISENA LABS	10/06/2025	09/06/2026
4	CARTA STATUS GLOBAL GAP	PRIMUS AUDITING OPS	19/01/2026	24/07/2026
5	FICHA TÉCNICA NAVIGO	NAVIGO COMERCIAL	01/01/2026	31/12/2026

Fuente: Empresa.

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
2025	0	1	1	2
2026	4	1	1	**6**

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 2026	$ 614 500	$ 343 140	MXN
Total	**$ 614 500**	**$ 343 140**	**MXN**

Fuente: Empresa.

3.2 VENTAS A ARCOS DORADOS

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Noviembre	$ 486 720	MXN
Diciembre	$ 760 360	MXN
Enero	$ 614 500	MXN

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS A ARCOS DORADOS

La empresa no informó compras a ARCOS DORADOS

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	CARLOS AXEL NAJERA DOMINGUEZ	México	NADC910310LL3	$ 3 900 000	MXN
2	DEJEC S. DE R.L. DE C.V.	México	DEJ200819EYA	$ 2 700 000	MXN
3	LUIS CARLOS CAYETANO AGUIRRE	México	CAAL9710301CA	$ 720 000	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	PFS DE MEXICO SAPI DE CV	México	PME921109IS8	$ 7 056 000	MXN
2	ALIMENTOS CVF S.A DE C.V.	México	ACV2209074N5	$ 1 200 000	MXN
3	SANBORN HERMANOS S.A DE C.V.	México	SHE190630V37	$ 420 000	MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	GNP	664647849	$ 2 000 000	MXN

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

DISHONORED CHECKS	No Record Found
DEBT	No Record Found

Fuente: Medios externos de consulta.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	SCOTIABANK	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

CIVIL LITIGATION	No Record Found
PERFORMANCE DEFAULTS	No Record Found

Fuente: Medios externos de consulta.

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: NAVIGO COMERCIAL SA DE CV -
Fecha: 11/03/2026

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: MEDINA SILVIA MARIA MARGARITA -
Fecha: 11/03/2026

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: GONZALEZ GARCIA KIM JARAHAT -
Fecha: 11/03/2026

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: NAJERA DOMINGUEZ CARLOS AXEL -
Fecha: 11/03/2026

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.

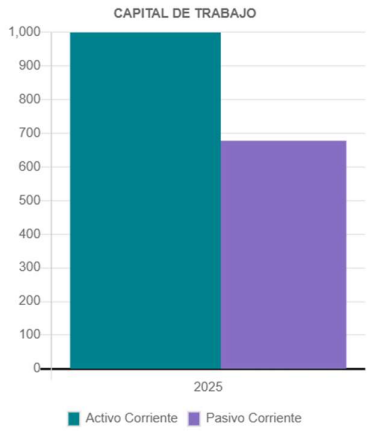
8- Estados Contables

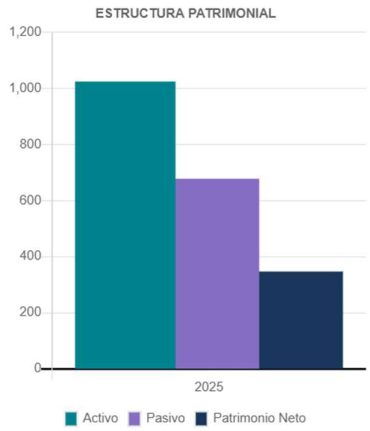
8.1 DATOS CONTABLES

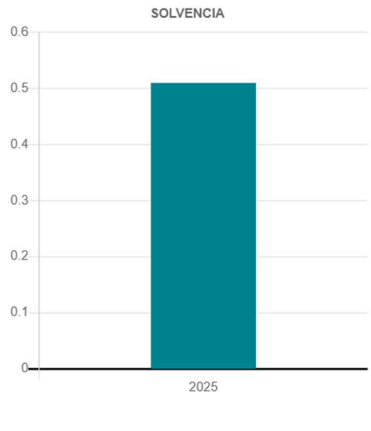
Activo

Fecha Balance	30/12/2025
Caja y Bancos	11
Inversión corriente	0
Ant Créditos por ventas	887
Otros Créditos	25
Bienes Cambio	0
Bienes Intangibles	0
Otros Activos Corrientes	78
Total De Activo Corriente	1 001
Créditos Por Ventas	0
Otros Créditos No Corrientes	0
Otras Inversiones No Corrientes	25
Bienes De Uso Valor De Origen	0
Depreciación Acumulada	0
Bienes De Uso	0
Activos Intangibles	0
Otros Activos No Corrientes	0
Total Activo No Corriente	25
Total Activo	1 026

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



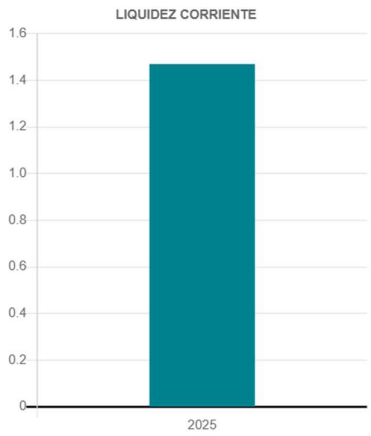


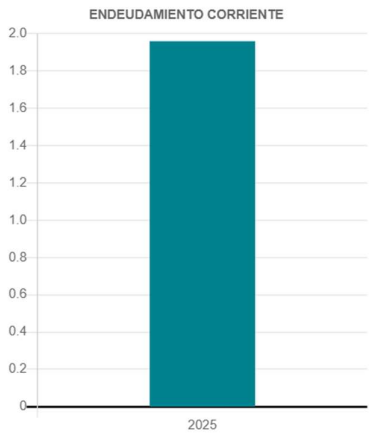


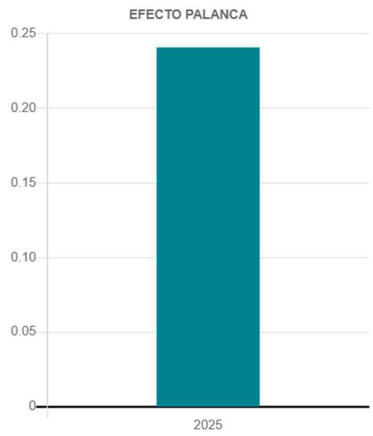
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/12/2025
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	623
Préstamos (Deudas Bancarias)	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0
Cargas Fiscales	56
Anticipos De Clientes	0
Otros Pasivos	0
Total Pasivo Corriente	679
Cuentas Por Pagar	0
Préstamos	0
Deudas Fiscales	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0
Previsiones	0
Total Pasivo No Corriente	0
Total Pasivo	679
Capital Social	100
Resultados No Asignados	247
Patrimonio Neto	347

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



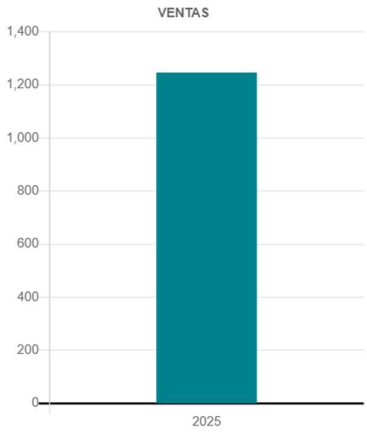


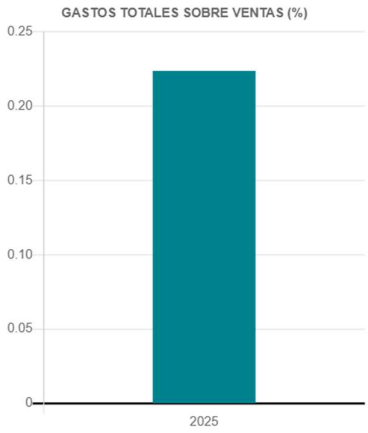


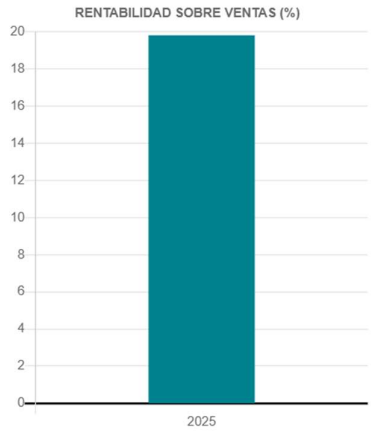
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/12/2025
Ventas	1 247
Compras Del Ejercicio	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	997
Resultado Bruto	250
Amortizaciones	0
Gastos de Comercialización	0
Gastos de Administración	0
Gastos Financieros	3
Otros Ingresos	0
Otros Egresos	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0
Impuesto a las Ganancias	0
Resultado	247

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/12/2025
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,51
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,96
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,96
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	322 123,77

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/12/2025
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,47
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,47
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	1,41
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	73 384,29
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,22
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/12/2025
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	20,04
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	19,82
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	19,82
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	249 914
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	20,04
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,71
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	24,09
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	249 914
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,37
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,20
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	89,56

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/12/2025
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	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 utilizó su primer Estado Contable correspondiente al ejercicios 2025 (fecha de cierre 31/12) expresado en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- NAVIGO COMERCIAL S.A DE C.V. ha reportado ventas por $1.247.080. Este nivel de ventas es un indicador clave para una empresa de servicios, ya que refleja su capacidad para generar ingresos a partir de sus operaciones principales. La evolución de las ventas es crucial para evaluar la sostenibilidad del negocio. Sin datos comparativos de años anteriores, no podemos determinar la tendencia exacta, pero el volumen actual sugiere una operación significativa en el mercado.
- El Activo Corriente de la empresa es de $1.000.955, lo que representa la mayor parte del Activo Total de $1.025.955. Esto es típico en empresas de servicios, donde los activos líquidos y las cuentas por cobrar son predominantes. Los Créditos por Venta, que ascienden a $886.790, son una parte significativa del Activo Corriente, indicando una dependencia considerable de las cuentas por cobrar para la liquidez. El Activo No Corriente es de $25.000, lo que sugiere una baja inversión en activos fijos, común en empresas de servicios que no requieren grandes inversiones en infraestructura.
- El Pasivo Corriente es de $678.831, con Deudas Comerciales de $623.049, lo que indica que la empresa tiene compromisos significativos a corto plazo. No hay Pasivo No Corriente, lo que podría ser positivo en términos de flexibilidad financiera, pero también podría indicar una falta de financiamiento a largo plazo que podría ser necesario para proyectos de expansión.
- El Patrimonio Neto es de $347.123, lo que representa una base de capital razonable. La empresa ha logrado un Resultado del Ejercicio de $247.123, lo que sugiere una operación rentable. Los Resultados No Asignados son iguales al Resultado del Ejercicio, lo que indica que no hay pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.
- Los Resultados No Asignados representan el 71% del Patrimonio Neto, lo que podría ser una señal de un "Nivel de Capitalización" débil. Esto sugiere que una gran parte del patrimonio está compuesto por ganancias no distribuidas, lo que podría ser riesgoso si la empresa enfrenta pérdidas en el futuro.

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 la empresa es de 0.51, lo que indica un perfil débil. Esto sugiere que la empresa tiene una capacidad limitada para cubrir sus pasivos totales con su patrimonio neto, lo que podría ser un área de preocupación para los acreedores.
- El Endeudamiento Corriente es de 1.96, lo que se considera un nivel de endeudamiento elevado.
- La liquidez corriente se sitúa en 1,47, indicando que la empresa dispone de activos corrientes suficientes para cubrir sus pasivos de corto plazo, aunque el indicador aún se ubica por debajo de los valores considerados deseables.

- El Capital de Trabajo es de $322.123, lo que es más del 10% de las Ventas, indicando que es suficiente. Esto sugiere que la empresa tiene un colchón financiero adecuado para operar sin problemas de liquidez.
- El Resultado bruto sobre ventas es de 20.04, lo que se considera muy bueno. Esto indica que la empresa tiene un margen bruto saludable, lo que es crucial para la rentabilidad.
- El EBIT es de $249.914, con un EBIT / Ventas de 0.20, lo que indica un nivel bueno. Esto sugiere que la empresa está generando ingresos operativos sólidos en relación con sus ventas.
- La Rentabilidad sobre Ventas es de 19.82, lo que indica que la rentabilidad es muy buena. Esto sugiere que la empresa está gestionando eficientemente sus costos y generando un retorno significativo sobre sus ventas.

3. KEY METRICS

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

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.51
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): 1.96
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 1.96
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.47
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.20
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 19.82 %

8.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2025			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,51	2	Liquidez corriente	ratio	1,47	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,96	2	Liquidez acida	ratio	1,47	10
Capital corriente	%	31,4%	8	Rotación del pasivo corriente días	días	73.395	1
Activo no Cte sobre Activo	%	2,4%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	215	1
Financiación del activo no cte.	ratio	13,88	10	Efecto Palanca	ratio	0,24	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	91,8%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	71,2%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	72,0%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	0,2%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	24,4%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	20,0%	2	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	19,8%	10	Rotación del activo	veces	1,22	1
Costo del financiamiento	%	0,4%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	20,0%	10	73,86			
EBITDA/Ventas	%	20,0%	8				
EBITDA/Intereses	%	89,57	10				

