VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.

Calzada Legaria No. 549, Torre 2 Piso 7, Col 10 de Abril, C.P. 11250, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026
Expresada en moneda de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2026
(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		**$74**
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	10	
Amortizaciones de activos intangibles	2	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración		
Participación en el resultado neto de otras entidades		
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión		
Operaciones discontinuadas		
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios		
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento		
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos		
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo		
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital		
Otros intereses	2	**14**
Suma		**88**
Cambios en partidas de operación		
Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(1,290)	
Cambios en deudores por reporto (neto)	(4,720)	
Cambio en préstamo de valores (activo)		
Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)		
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		
Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	(3,076)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(38)	
Cambio en pasivos bursátiles		
Cambio en acreedores por reporto	1,133	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	4,718	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)		
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		
Cambio en otros pasivos operativos		
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	25	
Cambio en otras cuentas por pagar	7,076	
Cambio en otras provisiones	5	
Devoluciones de impuestos a la utilidad		
Pagos de impuestos a la utilidad	1	**3,834**
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		**3,922**
Actividades de inversión		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo		
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1)	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo		
Pagos por operaciones discontinuadas		
Cobros por operaciones discontinuadas		
Pagos por adquisición de subsidiarias		
Cobros por disposición de subsidiarias		
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes		
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes		
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes		
Pagos por adquisición de activos intangibles	(7)	
Cobros por disposición de activos intangibles		
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		
Otros cobros por actividades de inversión		
Otros pagos por actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		**(8)**
Actividades de financiamiento		
Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos		
Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos		
Pagos de pasivo por arrendamiento	(12)	
Cobros por emisión de acciones		
Pagos por reembolsos de capital social		
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital		
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital		
Pagos de dividendos en efectivo	(7)	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo		
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo		
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento		
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)		
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)		
Otros cobros por actividades de financiamiento		
Otros pagos por actividades de financiamiento		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		**(19)**
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		3,895
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		1,202
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**$**	**5,097**

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

LIC. LUIS MANUEL MURILLO PEÑALOZA
DIRECTOR GENERAL

L.C. JESÚS GONZÁLEZ TINOCO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

LIC. GUILLERMO SILVA LICONA
DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA

Información [INTERNA]. VALMEX