MASARI CASA DE BOLSA, S. A.

Prado Norte 125-201 Lomas de Chapultepec, Ciudad de México

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Del 1° de Enero al 30 de septiembre de 2026.

(Cifras en millones pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	308
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	5
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	5
Amortizaciones de activos intangibles	1
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-1
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	0
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	0
Otros intereses	0
Cambios en partidas de operación	-64
Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	191
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	-2,410
Cambios en deudores por reporto (neto)	0
Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)	-854
Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	-912
Cambio en acreedores por reporto	3,089
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	834
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	0
Cambio en otras cuentas por pagar	48
Cambio en otras provisiones	1
Pagos de impuestos a la utilidad	-52
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	250
Actividades de inversión	
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-6
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	0
Cobros por disposición de activos intangibles	0
Otros pagos por actividades de inversión	-13
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-19
Actividades de financiamiento	
Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	0
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0
Pagos de dividendos en efectivo	0
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de fina	0
Otros cobros por actividades de financiamiento	0
Otros pagos por actividades de financiamiento	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	231
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	537
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	768

"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. ERNESTO LOPEZ QUEZADA
DIRECTOR GENERAL

LIC. ABRAHAM MOHANA DAYAN
DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

C.P. HUMBERTO ARAGON VELAZQUEZ
CONTADOR GENERAL

LIC. ARTURO LOERA ALBARRAN
AUDITOR INTERNO