



REPORTE TRIMESTRAL
Casa de Bolsa Monex

| Septiembre 2024

CONTENIDO

| | |
|---|-----------|
| I. INFORMACIÓN GENERAL..... | 3 |
| a) Marco legal | 3 |
| b) Bases de presentación | 3 |
| - Consolidación de estados financieros..... | 3 |
| a) Resultados de operación..... | 4 |
| b) Situación financiera | 6 |
| a) Estados financieros básicos consolidados | 8 |
| - Trimestral actual reportado | 8 |
| <i>Estado de situación financiera para el 3T2024</i> | <i>14</i> |
| <i>Estado de resultados para el 3T2024.....</i> | <i>16</i> |
| b) Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes..... | 17 |
| c) Indicadores financieros..... | 18 |
| d) Información financiera trimestral..... | 19 |
| - Inversiones en Instrumentos Financieros | 19 |
| - Operaciones con reporto | 20 |
| - Instrumentos financieros Derivados..... | 21 |
| - Participación accionaria en el capital de la Casa de Bolsa | 22 |
| - Capital Contable..... | 22 |
| - Otros ingresos (egresos) de la operación..... | 23 |
| - Impuestos diferidos (Balance)..... | 23 |
| - Impuestos causados (Balance) | 23 |
| - Impuestos causados y diferidos (Resultados)..... | 24 |
| - Resultado por intermediación | 24 |
| - Partes relacionadas | 25 |
| e) Políticas y criterios contables | 27 |
| - Cambio en Políticas Contables | 27 |
| - Tesorería | 28 |
| - Dividendos..... | 28 |
| f) Administración del riesgo | 28 |
| - Información cualitativa | 29 |
| - Información cuantitativa | 34 |
| g) Control interno | 35 |
| h) Consejos de Administración | 36 |

I. INFORMACIÓN GENERAL

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero y Subsidiarias

a) Marco legal

En cumplimiento al Artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa publicadas (en adelante “las Disposiciones” en el Diario Oficial de la Federación el 6 de septiembre de 2004, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial hasta el 16 de abril de 2024 y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante “la Comisión”), se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de Monex Casa de Bolsa, S.A., de C.V., Monex Grupo Financiero y Subsidiarias, (en adelante “la Casa de Bolsa”) al 30 de septiembre del 2024 y los resultados de operación del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024.

b) Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada por la Administración de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Casas de Bolsa. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario.

Se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre 2023 y 2022 para un mejor entendimiento y con los trimestrales publicados durante 2024.

- Consolidación de estados financieros

Los estados financieros e información complementaria a la fecha de emisión de este reporte incluyen los de la Casa de Bolsa y los de sus subsidiarias en las que tiene control, cuya participación accionaria en su capital social se muestra a continuación:

| | Tenencia accionaria | | Actividad principal y ubicación |
|------------------|---------------------|---------|---|
| | 2023 | 2022 | |
| Monex Securities | 100.00% | 100.00% | Intermediario bursátil en el mercado de Estados Unidos de América. Ubicación: Texas |
| Monex Assets | 100.00% | 74.07% | Proporcionar servicios de gestión en las inversiones de los clientes. Ubicación: Texas |

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LOS RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

a) Resultados de operación

La Casa de Bolsa al 30 de septiembre de 2024 reportó un **resultado neto mayoritario** de \$343, reportando un incremento de \$127 comparado con el resultado de septiembre de 2023, el cual se explica principalmente por el resultado por compra venta de valores y las comisiones cobradas por servicios, así como el mantener un resultado positivo en las operaciones realizadas en los mercados financieros resultado de las estrategias en los volúmenes del negocio.

El **margen financiero por intermediación** al 30 de septiembre de 2024 reportó un resultado de \$341, el cual incrementó en \$98 comparado al 30 de septiembre de 2023, manteniendo respecto a trimestres previos la estrategia en los volúmenes de operación en las Inversiones en instrumentos financieros que permiten resultados positivos y aprovechando particularmente el entorno que se mantiene en el mercado ante los diferentes ejercicios electorales en el mundo y el entorno postelectoral en el país, así mismo, continua una volatilidad del tipo de cambio por los mercados FX y como resultado se reporta una depreciación significativa de (13.00)% del peso frente al dólar durante el cierre del 3T24 (ubicándose en \$19.69),.

El margen del periodo al 30 de septiembre del 2024, se encuentra integrado de la siguiente manera:

- Resultado por compraventa neto por \$179
- Ingresos por intereses neto por \$4,817
- Gastos por intereses neto por \$(4,653)
- Resultado por valuación neto por \$(2)

Los ingresos y gastos por interés se integran por los siguientes negocios:

| | 3T23 | 2T24 | 3T24 | % | 3T24 vs 2T24 VARIACION | % | 3T24 vs 3T23 VARIACION | % |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------|---------------------------|------------|---------------------------|--------------|
| Ingresos por intereses: | | | | | | | | |
| Inversiones en valores, deuda y reportos | 5,216 | 3,152 | 4,793 | 100% | 1,641 | 52% | (423) | (8)% |
| Depósitos en entidades financieras | 26 | 13 | 24 | 0% | 11 | 85% | (2) | (8)% |
| Otros | 1 | - | - | 0% | - | 0% | (1) | (100)% |
| | 5,242 | 3,165 | 4,817 | 100% | 1,652 | 52% | (425) | (8)% |
| Gastos por intereses: | | | | | | | | |
| Por reportos | (5,004) | (3,068) | (4,650) | 100% | (1,582) | 52% | 354 | (7)% |
| Por préstamos interbancarios con otros organismos (1) | (1) | (1) | (2) | 0% | (1) | 100% | (1) | 100% |
| Otros | (1) | - | (1) | 0% | (1) | (100)% | (0) | 0% |
| | (5,006) | (3,069) | (4,653) | 100% | (1,584) | 52% | 353 | (7)% |
| Total | 236 | 96 | 164 | | 68 | 71% | (72) | (30)% |

Los **gastos de administración y promoción** de la Casa de Bolsa al 30 de septiembre de 2024 cerraron en \$389 cifra superior en \$35 en comparación al mismo periodo del 2023. Con lo que respecta al 2T24 hubo un aumento de \$101 equivalente al 35%, el efecto se encuentra integrado principalmente por remuneraciones y prestaciones al personal y honorarios.

Al cierre del tercer trimestre del 2024 se integra de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

| | 3T23 | 2T24 | 3T24 |
|---|------------|------------|------------|
| Remuneraciones y Prestaciones al personal | 263 | 233 | 307 |
| Impuestos y derechos | 29 | 11 | 16 |
| Tecnología | 9 | 7 | 10 |
| Otros | 22 | 14 | 20 |
| Honorarios | 23 | 18 | 27 |
| Rentas | 5 | 3 | 5 |
| Mantenimiento | 1 | - | 1 |
| Promoción y publicidad | 1 | 1 | 2 |
| Depreciaciones | 1 | 1 | 1 |
| Total Gastos de Administración y Promoción | 354 | 288 | 389 |

Los **otros (egresos) ingresos de la operación** presentaron una disminución para el tercer trimestre del 2024 ya que en el 3T2023 se reportaron ingresos acumulados por \$46 y al cierre del 3T2024 se reportan ingresos acumulados por \$6, los movimientos que destacan para el cierre de septiembre 2024 son los siguientes conceptos:

- Ingresos por Servicios Intecompañías \$27
- Incremento en reservas de Honorarios Fiduciarios \$(19)
- Otros quebrantos \$(1)
- Cuotas AMIB \$(1)

Las Comisiones y tarifas cobradas reportan un incremento de \$98 al cierre del 3er trimestre del 2024 en comparación con el mismo trimestre del año anterior, dicho incremento se debe principalmente a \$42 ingresos por operaciones con sociedades de inversión, \$20 comisiones de fiduciario por Representaciones comunes, \$18 comisiones generadas por las operaciones de intermediación, \$11 comisiones por operaciones internacionales y \$7 otras comisiones.

A continuación, es importante mencionar los eventos más destacados a lo largo del tercer trimestre del 2024:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- La inflación continuó disminuyendo en la mayoría de las regiones, sin embargo, actuales conflictos geopolíticos y eventos climatológicos generan preocupación de nuevas presiones en los precios, puntualmente en los de energéticos y ciertos alimentos.
- Para 2024, el FMI (Fondo Monetarios Internacional) mantuvo sin cambios la expectativa de crecimiento global, en 3.2%; sin embargo, se estima para 2025 la revisó a la baja, al 3.2% desde 3.3% previo. Para los países desarrollados mejoraron las proyecciones para este año, pero sin cambios para 2025. En EUA se mejoraron las expectativas para este año y el siguiente, pero sorpresivamente China presentó una reducción para este año, sin cambios para el 2025.
- La economía estadounidense cerró el tercer trimestre con un crecimiento de 3.0%, y si bien hacia adelante podría mostrar un entorno de crecimiento similar, persisten retos hacia el cierre del 2024. Pese a los elevados

niveles de las tasas de interés, la Reserva Federal mantuvo con poco cambio su expectativa para el PIB 2024 en 2.0%, sin embargo, será clave evaluar el desempeño en el 4T24.

- Respecto a las tasas de interés, en sus recientes minutas la Reserva Federal modificó su postura restrictiva ante la nueva inercia de descenso de la inflación, esperando en su visión dos posibles ajustes en las últimas reuniones de política monetaria, recordando que su primer movimiento de recorte después de cuatro años de espera fue con una mayor magnitud respecto a la esperada. Esta modificación a su visión genera una mayor visibilidad sobre su actuar hacia el cierre de año, e incluso 2025. Si bien la Reserva Federal cambió su narrativa en el segundo semestre del año, se mantiene con una postura de cautela en la trayectoria de inflación, además sobre un posible enfriamiento en el mercado laboral, por lo que serán clave las cifras esperadas para los últimos meses.
- La lectura trimestral sobre la inflación es favorable, es decir, con un descenso más pronunciado y con la expectativa de que eventualmente se acerque al objetivo. Pero, la estabilidad de los precios se ha visto comprometida por las crecientes tensiones en Medio Oriente, las cuales han influido en el aumento en el precio de diversos commodities, por ende, podría mantener un efecto directo en la inflación.
- En el trimestre, el constante bloqueo de las cadenas de suministro, los ajustes en la producción de petróleo y algunos eventos climatológicos generaron un entorno de preocupación, ya que persiste el avance en los precios de los energéticos, además se suma el efecto de aumento en ciertos alimentos.

En el contexto económico nacional:

- En línea con la narrativa global, la economía mexicana estará próximamente presentando las cifras del PIB al 3T24, esperando un menor crecimiento respecto a trimestres previos, incluso se espera que esta inercia se mantenga hacia el cierre de año. De acuerdo con el FMI, la actividad económica crecerá 1.5% este año y 1.3% el próximo. Dentro los países emergentes, para 2024 México fue uno de los que presentó mayor ajuste en su proyección de crecimiento económico.
- Para el tercer trimestre el PIB validará su desempeño a través de la etapa final de obras de infraestructura, el ligero aumento de las exportaciones y una disminución del déficit de la balanza comercial, además de una menor confianza de los consumidores. Banxico prevé un avance similar a periodos previos en la producción industrial, es decir, con un menor avance ya que las cifras recientes dan lectura de un crecimiento respecto a lo estimado.
- En el trimestre, la inflación descendió, pero persisten retos en el componente subyacente (rigidez de servicios) y no subyacente (algunos productos agropecuarios y relacionados a energía). Si bien las lecturas recientes han sido favorables, prevalece la visión de cautela de Banxico sobre la convergencia de la inflación a su objetivo, que ahora se fortalece con una narrativa de mayor preocupación sobre la actividad económica para lo que resta del año. Ante esto, Banxico seguirá flexibilizando su política monetaria, esperando disminuciones en la tasa de referencia para las próximas reuniones.
- Tomando en cuenta la nueva visión de la FED, sobre una mayor laxitud monetaria ante una mayor estabilización de la inflación, el dólar presentó una depreciación en el periodo (4.8%). Si bien el dólar mostró debilidad en el periodo, el peso mostró un entorno de significativa depreciación, de 13.0% respecto al periodo comparable del 2023 (al finalizar el trimestre se ubicó en \$19.69).

b) Situación financiera

Al 30 de septiembre de 2024 **las inversiones en instrumentos financieros** tuvieron un aumento de \$393 comparado con el trimestre anterior, al pasar de \$730 a \$1,123, este movimiento está asociado a la adquisición de acciones en sociedades de inversión dentro de los instrumentos del mercado de capitales y al aumento de la posición de los instrumentos de deuda y operaciones fecha valor conforme a la estrategia de mantener cierta cautela en el mercado ante un panorama de inflación a la baja pero con retos visibles en el futuro cercano.

El aumento de las inversiones en instrumentos financieros representa el 54% neto y el volumen de operación se encuentra integrado al cierre del 3T24 como sigue:

- Los instrumentos de deuda pasaron de \$472 en junio de 2024 a \$511 en septiembre de 2024, efecto del incremento de \$39 en los valores gubernamentales.
- Los instrumentos del mercado de capitales cerraron en \$322, cifra superior en \$51 en comparación al trimestre anterior, siendo una estrategia de las mesas el incremento del volumen en la posición de bonos corporativos buscando emisoras con un spread atractivo y alta calidad crediticia.
- Las operaciones fecha valor cerraron en \$290 en septiembre de 2024 principalmente en la colocación de instrumentos de corto plazo en banca de desarrollo y bonos gubernamentales.

Los instrumentos financieros restringidos en operaciones en reporto presentan un saldo al cierre de septiembre 2024 de \$304.

El peso mexicano tuvo una cotización con respecto al dólar americano en el tercer trimestre de 2024 mayor al trimestre anterior, pasando de \$18.29 en junio 2024 a \$19.69 al 3T24.

Al 30 de septiembre de 2024 **los deudores por reporto** tuvieron un aumento de \$7,585, pasando de \$49,004 en junio de 2024 a \$56,589 en septiembre de 2024; dicha variación se integra por el incremento de \$8,553 en los valores gubernamentales (Bondes y Bonos M, M0 y M7), una disminución en los valores privado de \$889 y una disminución en los valores privados bancarios de \$79, lo anterior se presenta por la postura conservadora que se ha mantenido durante los últimos trimestres donde se privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable con duraciones menores a los 5 años.

Por otra parte, **los acreedores por reporto** presentaron un saldo de \$156 al 30 de septiembre de 2024, presentando una disminución de \$20 comparado con el trimestre anterior. Cabe mencionar que los Deudores y Acreedores de Mercado de Dinero representan las operaciones pendientes de liquidar al cierre del mes.

Los **derivados** de mercado de dinero (Activo) pasaron de \$90 en junio de 2024 a \$106 en septiembre de 2024, dicha variación corresponde principalmente al aumento por \$93 de los Forwards en Divisas y a la disminución de \$77 de los Futuros en Valores; y los derivados de mercado de dinero (Pasivo) pasaron de \$198 en junio de 2024 a \$10 en septiembre de 2024, esta última variación corresponde principalmente a la disminución de los Forwards en Divisas por \$120 y a la disminución de Futuros en Valores por \$69; esto como resultado de la alta volatilidad que se mantiene en el mercado ante los diferentes ejercicios electorales (México y Estados Unidos), la inflación y la depreciación del peso de 13.0% respecto al periodo comparable del 2023 (ubicándose en \$19.69) durante el tercer trimestre.

Las cuentas por cobrar y por pagar FX al cierre del 3T24 aumentaron en un 37%, respectivamente en comparación con el 4T23 y se explica en parte por la depreciación significativa del peso que se presentó durante el cierre de este trimestre y por la liquidación de algunas de las operaciones cambiarias. Estas posiciones representan las operaciones de compraventa de divisas pendientes de liquidar y el valor neto de estas cuentas de activo y pasivo corresponde a la valorización del tipo de cambio al cierre de mes.

Los resultados se han visto mejorados con respecto al segundo trimestre del presente año debido a las circunstancias en los temas económicos Nacionales e Internacionales, donde se han sabido aprovechar las oportunidades que se han presentado en el mercado para la obtención de resultados favorables.

INFORMACIÓN TRIMESTRAL

a) Estados financieros básicos consolidados

- Trimestral actual reportado

| MONEX | | Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., y Subsidiarias | | Monex Grupo Financiero | |
|---|----|--|--|-------------------------------|---------|
| <small>(Av. Paseo de la Reforma No. 294 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)</small> | | | | | |
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 | | | | | |
| <small>(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)</small> | | | | | |
| CUENTAS DE ORDEN | | | | | |
| OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS | | | OPERACIONES POR CUENTA PROPIA | | |
| CLIENTES CUENTAS CORRIENTES | | | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES | | |
| | | | | \$ | 88 |
| Bancos de clientes | \$ | 129 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD | | |
| Dividendos cobrados de clientes | | - | Efectivo administrado en fideicomiso | \$ | - |
| Intereses cobrados de clientes | | - | Deuda gubernamental | 55,188 | |
| Liquidación de operaciones de clientes | | - | Deuda bancaria | 5,789 | |
| Premios cobrados de clientes | | - | Otros títulos de deuda | 5,654 | |
| Liquidaciones con divisas de clientes | | - | Instrumentos financieros de capital | - | |
| Cuentas de márgenes | | - | Otros | - | 66,631 |
| Otras cuentas corrientes | | - | | | |
| | | \$ | | | |
| | | 129 | | | |
| OPERACIONES EN CUSTODIA | | | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS | | |
| Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia | \$ | 101,334 | EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD | | |
| Instrumentos financieros de clientes en el extranjero | | 22,386 | Deuda gubernamental | \$ | 55,188 |
| | | 123,720 | Deuda bancaria | 5,773 | |
| | | | Otros títulos de deuda | 5,655 | |
| | | | Instrumentos financieros de capital | - | |
| | | | Otros | - | 66,616 |
| OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN | | | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO | | |
| Operaciones de reporte por cuenta de clientes | \$ | 66,829 | | | |
| Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes | | - | | | |
| Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes | | 1,793 | | | |
| Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes | | - | | | |
| Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados | | | | | |
| De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional) | \$ | 31,872 | | | |
| De opciones | | - | | | |
| De swaps | | - | | | |
| De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes | | 31,872 | | | |
| Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados | | | | | |
| De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional) | \$ | 367 | | | |
| De opciones | | 33 | | | |
| De swaps | | - | | | |
| De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes | | 400 | | | |
| Fideicomisos administrados | | - | | | 100,894 |
| | | - | | | |
| | | - | | | |
| TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS | | \$ 224,743 | TOTALES POR CUENTA PROPIA | \$ 133,235 | |

LIC. TOMÁS NORIEGA NORIEGA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y TRANSFORMACIÓN ESTRATÉGICA

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

L.C.P. JOSÉ ARTURO ÁLVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., y Subsidiarias
Monex Grupo Financiero
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Pto 15° Col. Juárez C.P. 06600 Ciudad de México)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE 2024
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)
(Continúa)

| <u>ACTIVO</u> | | <u>PASIVO Y CAPITAL</u> | |
|---|--------|---|--------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 5 | PASIVOS BURSÁTILES | 5 |
| Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados) | 14 | Préstamos Bancarios y de Otros Organismos | - |
| Inversiones en Instrumentos Financieros | 1,123 | De corto plazo | - |
| Instrumentos financieros negociables | - | De largo plazo | - |
| Instrumentos financieros para cobrar o vender | - | ACREEDORES POR REPORTE | 156 |
| Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neta) | - | Préstamo de Valores | - |
| DEUDORES POR REPORTE | 56,589 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | 56,534 |
| Préstamo de Valores | - | Reportes | 138 |
| Instrumentos Financieros Derivados | 106 | Préstamo de valores | - |
| Cen fines de negociación | - | Instrumentos financieros derivados | - |
| Cen fines de cobertura | - | Otros colaterales vendidos | 56,672 |
| Ajustes de Valuación por Cobertura de Activos Financieros | - | INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | 10 |
| Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización | - | Cen fines de negociación | - |
| Cuentas por Cobrar (Neto) | 33,729 | Cen fines de cobertura | - |
| Activos de Larga Duración Mantendidos para la Venta o para Distribuir a los Proprietarios | - | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | - |
| Pagos Anticipados y Otros Activos (Neto) | 101 | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | - |
| Propiedades, Mobiliario y Equipo (Neto) | 3 | PASIVO POR ARRENDAMIENTO | 39 |
| Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y Equipo (Neto) | 38 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 2,660 |
| Inversiones Permanentes | 5 | Acreeedores por liquidación de operaciones | - |
| Activo por Impuestos a la Utilidad Diferidos (Neto) | 96 | Acreeedores por cuentas de margen | - |
| Activos Intangibles (Neto) | - | Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo | - |
| Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles (Neto) | - | Contribuciones por Pagar | 37 |
| Crédito Mercantil | - | Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar | 31,641 |
| TOTAL ACTIVO | 91,229 | PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENDIDOS PARA LA VENTA | - |
| | | Instrumentos Financieros que califican como Pasivo | - |
| | | Obligaciones subordinadas en circulación | - |
| | | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su Asamblea de Accionistas | - |
| | | Otros | - |
| | | OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | - |
| | | PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 84 |
| | | PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 125 |
| | | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 88 |
| | | TOTAL PASIVO | 91,512 |
| | | <u>CAPITAL CONTABLE</u> | |
| | | CAPITAL CONTRIBUIDO | 131 |
| | | Capital social | - |
| | | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados en asambleas de accionistas | - |
| | | Prize en venta de acciones | 1 |
| | | Instrumentos financieros que califican como capital | 131 |
| | | CAPITAL GANADO | 26 |
| | | Reservas de capital | - |
| | | Resultados acumulados | 662 |
| | | Otros resultados integrales | (3) |
| | | Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | - |
| | | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | - |
| | | Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición | - |
| | | Formación de beneficios definidos a los empleados | (3) |
| | | Efecto acumulado por conversión | - |
| | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | - |
| | | Participación en ORE de otras entidades | 5 |
| | | TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA | 817 |
| | | TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA | - |
| | | TOTAL CAPITAL CONTABLE | 817 |
| | | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 91,229 |

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 207, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, reconocidos y reflejados en las operaciones efectuadas por la casa de bolsa antes de dicha fecha constituyente. De cuales se incluyeron y valoraron sus pagos o susas pendientes de formalizar y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.
 La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/personal/informacion-financiera-cha>
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: http://portal.cnbv.gob.mx/Paginas/default_2.aspx

LIC. TOMÁS NORIEGA NORIEGA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y TRANSFORMACIÓN ESTRATÉGICA

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTINEZ
DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA

L.C.F. JOSÉ ARTURO ALVAREZ JIMENEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

| | | | |
|--|----|---------|--------|
| Comisiones y tarifas cobradas | \$ | 542 | |
| Comisiones y tarifas pagadas | | (34) | |
| Ingresos por asesoría financiera | | - | |
| Resultado por servicios | | | \$ 508 |
| Utilidad por compraventa | \$ | 5,272 | |
| Pérdida por compraventa | | (5,093) | |
| Ingresos por intereses | | 4,817 | |
| Gastos por intereses | | (4,653) | |
| Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable | | (2) | |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación) | | - | |
| Margen financiero por intermediación | | | 341 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | | | 6 |
| Gastos de administración y promoción | | | (389) |
| RESULTADO DE LA OPERACION | | | 466 |
| Participación en el resultado neto de otras entidades | \$ | - | |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | | | 466 |
| Impuestos a la utilidad | | (140) | |
| RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | | | 326 |
| Operaciones discontinuadas | | - | |
| RESULTADO NETO | | | 326 |
| Otros Resultados Integrales | | (1) | |
| Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | \$ | - | |
| Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | | - | |
| Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición | | (1) | |
| Remediación de beneficios definidos a los empleados | | - | |
| Efecto acumulado por conversión | | - | |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | | - | |
| Participación en ORI de otras entidades | | 18 | 17 |
| RESULTADO INTEGRAL | | | \$ 343 |
| Resultado neto atribuible a: | | | |
| Participación controladora | \$ | 326 | |
| Participación no controladora | | - | |
| Resultado integral atribuible a: | | | |
| Participación controladora | \$ | 343 | |
| Participación no controladora | | - | \$ 343 |
| Utilidad básica por acción ordinaria | \$ | 1.67 | |

"El presente estado de resultado integral 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera-cbm> La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: http://portal.foliodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default_2.aspx

LIC. TOMÁS NORIEGA NORIEGA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y TRANSFORMACIÓN ESTRATÉGICA

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

L.C.P. JOSÉ ARTURO ÁLVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., y Subsidiarias
Monex Grupo Financiero
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15^o, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1^o DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

| | | | |
|---|----|-----------|------------|
| Actividades de operación | | | |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | | \$ | 400 |
| <u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</u> | | | |
| Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo | \$ | 6 | |
| Amortizaciones de activos intangibles | | 8 | |
| 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 | | - | |
| <u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:</u> | | | |
| 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 | | 1 | 15 |
| Suma | | \$ | 481 |
| <u>Cambios en partidas de operación</u> | | | |
| Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | | 16 | |
| Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) | | (567) | |
| Cambio en deudores por reporto (neto) | | (56,376) | |
| Cambio en préstamo de valores (activo) | | - | |
| Cambio en instrumentos financieros derivados (activo) | | (41) | |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | | - | |
| Cambio en otras cuentas por cobrar (neto) | | (9,844) | |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | | (18) | |
| Cambio en pasivos bursátiles | | - | |
| Cambio en acreedores por reporto | | 34 | |
| Cambio en préstamo de valores (pasivo) | | - | |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | | 56,383 | |
| Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo) | | 1 | |
| Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización | | - | |
| Cambio en otros pasivos operativos | | (120) | |
| Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | | - | |
| Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados | | 49 | |
| Cambio en otras cuentas por pagar | | 10,075 | |
| Cambios en otras provisiones | | 103 | |
| Devoluciones de impuestos a la utilidad | | - | |
| Pagos de impuestos a la utilidad | | (213) | |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | | 163 |

Continúa en la siguiente hoja.

Continuación de la hoja anterior.

| | | |
|---|----|--------------|
| 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 | | (3) |
| 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 | | - |
| 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 | | (3) |
| 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 | | (4) |
| 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 | | (220) |
| 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 | | (1) |
| 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 | | (225) |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | | (65) |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | | 590 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | | 525 |

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casa de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, última párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, concuerdándose reflejados los cambios de efectivo y ayudas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sus prácticas contables 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 directores que lo suscriben.
 La dirección electrónica desde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera-cbm>
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.bdoe.informacion.cnfv.gob.mx/Paginas/default008BMC.aspx>

LIC. TOMÁS NORIEGA NORIEGA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSHBERG FLOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y TRANSFORMACIÓN ESTRATÉGICA

LIC. PATRICIO BUSHAMANI MARTINEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

L.C.P. JOSÉ ARTURO ÁLVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., y Subsidiarias
Monex Grupo Financiero
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15º, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

| CONCEPTO | Capital Contribuido | | | | | Capital Ganado | | | | | | | | Total participación de la controladora | Participación No controladora | Total capital contable |
|--|---------------------|--|----------------------------|---|---------------------|-----------------------|--|--|---|--|-----------------------------------|---|--|--|-------------------------------|------------------------|
| | Capital social | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas | Prima en venta de acciones | Instrumentos Financieros que Califican como Capital | Reservas de capital | Resultados Acumulados | Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición | Remedación de beneficios definidos a los empleados | Efecto acumulado por conversiones | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Participación en ORI de otras unidades | | | |
| Saldo al 31-Diciembre-2023 | 131 | - | 1 | - | 20 | 562 | - | - | - | (8) | - | - | (13) | 693 | - | 693 |
| Ajustes retrospectivos por cambios contables | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Ajustes retrospectivos por correcciones de errores | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2023 ajustado | 131 | - | 1 | - | 20 | 562 | - | - | - | (8) | - | - | (13) | 693 | - | 693 |
| MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aportaciones de Capital | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Reembolsos de Capital | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Decreto de Dividendos | | | | | | (220) | | | | | | | | (220) | | (220) |
| Capitalización de otros conceptos del Capital Contable | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Total | - | - | - | - | - | (220) | - | - | - | - | - | - | - | (220) | - | (220) |
| Movimientos de Reservas: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Reservas de Capital | | | | | 6 | (6) | | | | | | | | - | - | - |
| Resultado Integral: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | | | | | | 326 | | | | | | | | 326 | - | 326 |
| Otros resultados integrales | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Remedación de Beneficios definidos a los empleados | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Efecto acumulado por conversiones | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | | | | | | | | | | | | | | - | - | - |
| Participación en ORI de otras unidades | | | | | | | | | | | | | 18 | 18 | - | 18 |
| Total | - | - | - | - | - | 326 | - | - | - | - | - | - | 18 | 344 | - | 344 |
| Saldo al 30-Septiembre-2024 | 131 | - | 1 | - | 26 | 662 | - | - | - | (8) | - | - | 5 | 817 | - | 817 |

El presente estado de cambios en el capital contable 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 reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las prácticas contables y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.
 La dirección electrónica desde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera-cbm>
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.fiduciaria.com.mx/Paginas/default.aspx>

LIC. TOMÁS NORIEGA NORIEGA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y TRANSFORMACION
ESTRATEGICA

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA

L.C.P. JOSÉ ARTURO ÁLVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

Estado de situación financiera para el 3T2024

MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México.)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA HISTÓRICOS CONSOLIDADOS
(Cifras en millones de pesos)

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| ACTIVO | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 206 | 590 | 452 | 345 | 525 |
| Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) | 31 | 30 | 27 | 7 | 14 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 667 | 556 | 660 | 730 | 1,123 |
| Instrumentos financieros negociables | 667 | 556 | 660 | 730 | 1,123 |
| Deudores por Reporto | 1,424 | 213 | 39,263 | 49,004 | 56,589 |
| Instrumentos financieros derivados | 32 | 65 | 25 | 90 | 106 |
| Con fines de negociación | 32 | 65 | 25 | 90 | 106 |
| Cuentas por cobrar (neto) | 33,507 | 24,085 | 25,503 | 27,477 | 33,729 |
| Pagos anticipados y otros activos (neto) | 101 | 89 | 95 | 99 | 101 |
| Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 1 | 1 | 1 | 1 | 3 |
| Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 28 | 26 | 25 | 26 | 38 |
| Inversiones permanentes | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) | 79 | 87 | 93 | 102 | 96 |
| Total Activo | 36,081 | 25,747 | 66,149 | 77,886 | 92,329 |
| PASIVO | | | | | |
| Acreedores por Reporto | 233 | 122 | 189 | 176 | 156 |
| Colaterales vendidos | 1,193 | 289 | 39,172 | 48,982 | 56,672 |
| Reportos (saldo acreedor) | 1,189 | 211 | 39,101 | 48,874 | 56,534 |
| Préstamos de valores | 4 | 78 | 71 | 108 | 138 |
| Instrumentos financieros derivados | 500 | 9 | 189 | 198 | 10 |
| Con fines de negociación | 500 | 9 | 189 | 198 | 10 |
| Pasivo por arrendamiento | 29 | 27 | 25 | 27 | 39 |
| Otras cuentas por pagar | 33,242 | 24,397 | 25,542 | 27,604 | 34,338 |
| Acreedores por liquidación de operaciones | 2,711 | 1,358 | 4,254 | 1,748 | 2,660 |
| Contribuciones por pagar | 24 | 24 | 26 | 33 | 37 |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 30,507 | 23,015 | 21,262 | 25,823 | 31,641 |
| Pasivo por impuestos a la utilidad | 31 | 32 | 56 | 43 | 84 |
| Pasivo por beneficios a los empleados | 98 | 92 | 124 | 134 | 125 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 88 | 86 | 83 | 86 | 88 |
| Total Pasivo | 35,414 | 25,054 | 65,380 | 77,250 | 91,512 |
| CAPITAL | | | | | |
| Capital contribuido | 132 | 132 | 132 | 132 | 132 |
| Capital social | 131 | 131 | 131 | 131 | 131 |
| Primas en venta de acciones | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Capital ganado | 535 | 561 | 637 | 504 | 685 |
| Reservas de capital | 20 | 20 | 20 | 26 | 26 |
| Resultados acumulados | 527 | 562 | 641 | 491 | 662 |
| Otros resultados integrales | (3) | (8) | (8) | (8) | (8) |
| Remediones por Beneficios a los Empleados | (3) | (8) | (8) | (8) | (8) |
| Participación en ORI de otras entidades | (9) | (13) | (16) | (5) | 5 |
| Participación controladora | 667 | 693 | 769 | 636 | 817 |
| Participación no controladora | - | - | - | - | - |
| Total Capital contable | 667 | 693 | 769 | 636 | 817 |
| Total Pasivo + Capital Contable | 36,081 | 25,747 | 66,149 | 77,886 | 92,329 |

MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México.)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA HISTÓRICOS CONSOLIDADOS (CONTINUACIÓN)
CUENTAS DE ORDEN
(Cifras en millones de pesos)

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS | | | | | |
| CLIENTES CUENTAS CORRIENTES | 62 | 142 | 156 | 175 | 129 |
| Bancos de clientes | 62 | 142 | 156 | 175 | 129 |
| OPERACIONES EN CUSTODIA | 101,718 | 96,451 | 101,107 | 114,980 | 123,720 |
| Valores de clientes recibidos en custodia | 85,149 | 80,231 | 84,411 | 95,033 | 101,334 |
| Valores de clientes en el extranjero | 16,569 | 16,220 | 16,696 | 19,947 | 22,386 |
| OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN | 101,508 | 63,513 | 84,847 | 98,600 | 100,894 |
| Operaciones de reporto por cuenta de clientes | 60,430 | 30,889 | 54,483 | 64,015 | 66,829 |
| Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes | - | - | - | - | - |
| Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes | 8,153 | 8,327 | 8,371 | 8,287 | 1,793 |
| Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados | 32,034 | 23,883 | 21,643 | 25,965 | 31,872 |
| De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional) | 31,923 | 23,883 | 21,633 | 25,938 | 31,872 |
| De opciones | 111 | - | 10 | 27 | - |
| Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados | 890 | 414 | 350 | 333 | 400 |
| De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional) | 733 | - | 344 | 278 | 367 |
| De opciones | 157 | 414 | 6 | 55 | 33 |
| TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS | 203,287 | 160,106 | 186,110 | 213,755 | 224,743 |
| OPERACIONES POR CUENTA PROPIA | | | | | |
| ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES | 38 | 88 | 88 | 88 | 88 |
| COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD | 59,905 | 30,584 | 54,051 | 63,753 | 66,631 |
| Deuda gubernamental | 47,330 | 19,135 | 39,958 | 47,377 | 55,188 |
| Deuda bancaria | 6,126 | 5,263 | 6,378 | 7,271 | 5,789 |
| Otros títulos de deuda | 6,449 | 6,186 | 7,715 | 9,105 | 5,654 |
| COLATERALES RECIBIDOS, VENDIDOS O ENTREGADOS | | | | | |
| EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD | 59,900 | 30,575 | 54,041 | 63,738 | 66,616 |
| Deuda gubernamental | 47,325 | 19,126 | 39,948 | 47,377 | 55,188 |
| Deuda bancaria | 6,126 | 5,263 | 6,378 | 7,271 | 5,773 |
| Otros títulos de deuda | 6,449 | 6,186 | 7,715 | 9,090 | 5,655 |
| TOTALES POR CUENTA PROPIA | 119,843 | 61,247 | 108,180 | 127,579 | 133,335 |

Estado de resultados para el 3T2024

MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México.)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL HISTÓRICOS CONSOLIDADOS
 (Cifras en millones de pesos)

| RESULTADOS | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Comisiones y Tarifas Cobradas | 444 | 608 | 159 | 337 | 542 |
| Comisiones y Tarifas Pagadas | (34) | (44) | (10) | (21) | (34) |
| Resultado por Servicios | 410 | 564 | 149 | 316 | 508 |
| Utilidad por Compra Venta | 9,234 | 12,349 | 1,340 | 2,536 | 5,272 |
| Pérdida por Compra Venta | (9,251) | (12,379) | (1,279) | (2,432) | (5,093) |
| Ingresos por Intereses | 5,242 | 6,750 | 1,477 | 3,165 | 4,817 |
| Gastos por Intereses | (5,006) | (6,480) | (1,431) | (3,069) | (4,653) |
| Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable | 24 | 46 | 11 | (9) | (2) |
| Margen financiero por intermediación | 243 | 286 | 118 | 191 | 341 |
| Resultado antes de otros ingresos y gastos | 653 | 850 | 267 | 507 | 849 |
| Otros ingresos de la operación, neto | 46 | 7 | 5 | - | 6 |
| Gastos de administración y promoción | (354) | (460) | (161) | (288) | (389) |
| Resultado de la operación | 345 | 397 | 111 | 219 | 466 |
| Impuestos a la utilidad | (114) | (131) | (31) | (64) | (140) |
| Resultado neto | 231 | 266 | 80 | 155 | 326 |
| Otros resultados integrales y Participación en ORI de otras entidades | (16) | (24) | (4) | 7 | 17 |
| RESULTADO NETO MAYORITARIO | 215 | 242 | 76 | 162 | 343 |

b) Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes.

- *Eventos Relevantes:*

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 2 de junio de 2023, se acordó el siguiente movimiento en el capital:

Decreto de dividendos a los accionistas por un monto de \$40 de la Casa de Bolsa al Grupo Financiero, con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2023, se acordó el siguiente movimiento en el capital:

Decreto de dividendos a los accionistas por un monto de \$40 de la Casa de Bolsa al Grupo Financiero, con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de enero de 2023, se acordó el siguiente movimiento en el capital:

Decreto de dividendos a los accionistas por un monto de \$150 de la Casa de Bolsa al Grupo Financiero, con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

- *Hechos Posteriores:*

No hay eventos subsecuentes que deban ser revelados con respecto a la información financiera dictaminada al 31 de diciembre del 2023, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

c) Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 30 de septiembre de 2024 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se integran como sigue:

| 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 | Indicadores Financieros |
|---------|---------|--------|---------|---------|---|
| 1.02 | 1.02 | 1.02 | 1.01 | 1.01 | Solvencia |
| 1.07 | 1.04 | 2.56 | 2.80 | 2.67 | Liquidez |
| 53.12 | 51.12 | 84.98 | 121.46 | 112.01 | Apalancamiento |
| | | | | | Rentabilidad |
| 32.32 % | 35.01 % | 9.83 % | 25.47 % | 41.95 % | ROE |
| 9.13 % | 10.28 % | 0.19 % | 0.32 % | 0.59 % | ROA |
| | | | | | Otros |
| | | | | | Relacionados con el capital |
| 26.72% | 23.87% | 27.11% | 39.33% | 28.19% | Requerimiento de capital/capital neto |
| | | | | | Relacionados con los resultados del ejercicio |
| 1.62 % | 1.45 % | 3.95 % | 3.17 % | 3.21 % | Margen financiero / Ingreso total de la operación |
| 2.30% | 2.01% | 3.72% | 3.63% | 4.38% | Resultado de la operación / Ingreso total de la operación |
| 1.98 | 1.86 | 1.69 | 1.76 | 2.20 | Ingreso neto / Gastos de administración |
| 2.36% | 2.33% | 5.37% | 4.78% | 3.66% | Gastos de administración / Ingreso total de la operación |
| 0.61 | 0.53 | 0.47 | 0.56 | 0.88 | Resultado neto / Gastos de administración |
| 1.75% | 1.71% | 4.51% | 3.86% | 2.89% | Gastos del personal / Ingreso total de la operación |

SOLVENCIA = Activo Total/ Pasivo total

LIQUIDEZ = Activo circulante / Pasivos circulante.

Dónde:

Activo circulante = Efectivo y equivalentes de efectivo + Instrumentos financieros negociables sin restricción + Instrumentos financieros para cobrar o vender sin restricción + Activos que se espera realizar dentro de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Pasivo circulante = Pasivos que representen compromisos de liquidación exigibles dentro de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

APALANCAMIENTO = Pasivo Total / Capital contable

ROE = Resultado Neto / Capital contable

ROA = Resultado Neto / Activos productivos

Dónde:

Activos productivos = Efectivo y equivalentes de efectivo, Inversiones en instrumentos financieros y Operaciones con valores y derivadas.

OTROS:

Relacionados con el capital:

Requerimiento de capital/Capital neto

Relacionados con los resultados del ejercicio:

Margen financiero / Ingreso total de la operación

Resultado de operación / Ingreso total de la operación

Ingreso neto / Gastos de administración

Gastos de administración / Ingreso total de la operación

Resultado neto / Gastos de administración

Gastos del personal / Ingreso total de la operación

d) Información financiera trimestral

- Inversiones en Instrumentos Financieros

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | Costos de adquisición | Intereses devengados | Plus/ minusvalía | Total 3T24 |
|--|------------|------------|------------|------------|-----------------------|----------------------|------------------|--------------|
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES | | | | | | | | |
| Instrumentos de deuda | | | | | | | | |
| Valores gubernamentales | 366 | 370 | 441 | 471 | 491 | - | 17 | 508 |
| Valores privados | - | 1 | 1 | 1 | 6 | - | (3) | 3 |
| Instrumentos del mercado de capitales | | | | | | | | |
| Acciones cotizadas en bolsa | 229 | 184 | 228 | 271 | 195 | - | 6 | 201 |
| Acciones en sociedades de inversión | 17 | - | - | - | 120 | - | 1 | 121 |
| Operaciones fecha valor | | | | | | | | |
| Valores gubernamentales | - | - | - | (9) | 173 | - | - | 173 |
| Acciones cotizadas en bolsa | 55 | 1 | (10) | (4) | 116 | - | 1 | 117 |
| TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 667 | 556 | 660 | 730 | 1,101 | - | 22 | 1,123 |
| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | Costos de adquisición | Intereses devengados | Plus/ minusvalía | Total 3T24 |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS RESTRINGIDOS | | | | | | | | |
| Operaciones de reporto | 238 | 210 | 268 | 296 | 295 | - | 9 | 304 |
| TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS RESTRINGIDOS | 238 | 210 | 268 | 296 | 295 | - | 9 | 304 |

- Operaciones con reporto

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|--------------------------------------|--------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| REPORTADORA | | | | | |
| Deudor por reporto | | | | | |
| Valores gubernamentales | 47,336 | 19,188 | 39,956 | 47,412 | 55,173 |
| Valores privados | 6,882 | 6,310 | 7,953 | 9,144 | 5,862 |
| Valores privados bancarios | 5,979 | 5,269 | 6,384 | 7,282 | 5,638 |
| | 60,197 | 30,767 | 54,293 | 63,838 | 66,673 |
| Menos (-): | | | | | |
| Colaterales dados en garantía | | | | | |
| Valores gubernamentales | 47,228 | 19,154 | 7,797 | 5,579 | 4,787 |
| Valores privados | 5,713 | 6,170 | 4,341 | 4,923 | 2,530 |
| Valores privados bancarios | 5,832 | 5,230 | 2,892 | 4,332 | 2,767 |
| | 58,773 | 30,554 | 15,030 | 14,834 | 10,084 |
| TOTAL DEUDORES POR REPORTO | 1,424 | 213 | 39,263 | 49,004 | 56,589 |
| REPORTADA | | | | | |
| Acreedor por reporto | | | | | |
| Valores gubernamentales | 233 | 122 | 189 | 176 | 156 |
| TOTAL ACREEDORES POR REPORTO | 233 | 122 | 189 | 176 | 156 |

- Instrumentos financieros Derivados

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|--------------------------------|------------|-----------|------------|------------|------------|
| POSICIÓN ACTIVA | | | | | |
| Futuros | | | | | |
| Valores | 10 | 5 | - | 77 | - |
| Forwards | | | | | |
| Divisas | 20 | 59 | 24 | 12 | 105 |
| Valores | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Opciones | | | | | |
| Valores | - | - | - | - | - |
| TOTAL DERIVADOS ACTIVOS | 32 | 65 | 25 | 90 | 106 |
| POSICIÓN PASIVA | | | | | |
| Forwards | | | | | |
| Divisas | 497 | 9 | 185 | 127 | 7 |
| Valores | - | - | - | - | 1 |
| Opciones | | | | | |
| Indices | - | - | - | 1 | - |
| Valores | 3 | - | - | - | 1 |
| Futuros | | | | | |
| Valores | - | - | 4 | 70 | 1 |
| TOTAL DERIVADOS PASIVOS | 500 | 9 | 189 | 198 | 10 |

- Participación accionaria en el capital de la Casa de Bolsa

| Accionista | Acciones serie "O" | | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Clase I | Clase II | Total |
| Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. | 123,134,328 | 72,388,060 | 195,522,388 |
| Héctor Pío Lagos Dondé | 2 | - | 2 |
| Total acciones de la Casa de Bolsa | 123,134,330 | 72,388,060 | 195,522,390 |

- Capital Contable

Para el ejercicio 2024 se reportan los siguientes movimientos:

Movimientos al 30 de septiembre de 2024.

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2024.

Movimientos al 30 de junio de 2024.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril del 2024, se decretaron dividendos por la cantidad de \$220 y un aumento en la reserva legal de \$6 con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

Movimientos al 31 de marzo de 2024.

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2024.

Para el ejercicio 2023 se reportan los siguientes movimientos:

Movimientos al 31 de diciembre de 2023.

No se registran movimientos al 31 de diciembre de 2023.

Movimientos al 30 de septiembre de 2023.

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2023.

Movimientos al 30 de junio de 2023.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril del 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$40 con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en junio del 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$40 con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionista celebrada el 02 de junio del 2023, se decretó el aumento del capital social mediante la capitalización de \$30 con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores"

Movimientos al 31 de marzo de 2023.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de enero del 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$150 con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

- Otros ingresos (egresos) de la operación

Los otros ingresos (egresos) de la operación al 30 de septiembre de 2024, se integran como sigue:

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|---|-----------|----------|----------|----------|----------|
| Castigos y quebrantos | (9) | (60) | - | (1) | (1) |
| Otros Servicios Administrativos | 55 | 67 | 5 | 1 | 7 |
| TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN | 46 | 7 | 5 | - | 6 |

- Impuestos diferidos (Balance)

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|--|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| ISR diferido neto: | | | | | |
| Provisiones | 36 | 43 | 50 | 55 | 49 |
| Valuación de instrumentos financieros | 30 | 24 | 21 | 27 | 25 |
| Otros | 18 | 22 | 25 | 22 | 24 |
| ISR diferido pasivo: | | | | | |
| Pagos anticipados | (1) | - | (2) | (1) | (1) |
| Valuaciones en capital | (4) | (2) | (1) | (1) | (1) |
| TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO | 79 | 87 | 93 | 102 | 96 |

- Impuestos causados (Balance)

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Pasivo por impuestos a la utilidad | 31 | 32 | 56 | 43 | 84 |

Los impuestos diferidos y causados son efecto de las cuentas de resultados que se explican en los incisos anteriores, al 30 de septiembre 2024 no se reportan movimientos relevantes.

- *Impuestos causados y diferidos (Resultados)*

A continuación, se detalla la integración de los impuestos diferidos de resultados al 30 de septiembre de 2024 y los últimos cuatro trimestres inmediatos anteriores:

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| Impuestos a la utilidad | (114) | (131) | (31) | (64) | (140) |
| TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD | (114) | (131) | (31) | (64) | (140) |

- *Resultado por intermediación*

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Resultado por compraventa neto | | | | | |
| Utilidad (pérdida) por compraventa de valores de capital | 27 | 34 | 17 | 5 | 18 |
| Utilidad (pérdida) por compraventa de valores de dinero | 335 | 371 | 35 | 62 | 100 |
| Utilidad (pérdida) por compraventa de divisas | (344) | (370) | 1 | 6 | 35 |
| Utilidad (pérdida) por compraventa de derivados | (35) | (65) | 8 | 31 | 26 |
| | (17) | (30) | 61 | 104 | 179 |
| Resultado por valuación a valor razonable neto | | | | | |
| Valuación valores de capital | 11 | 27 | (1) | (28) | (16) |
| Valuación valores de dinero | (1) | 5 | 11 | 12 | 27 |
| Valuación valores de divisas | 597 | 74 | 221 | 171 | (53) |
| Valuación operaciones derivadas | (583) | (80) | (220) | (164) | 40 |
| | 24 | 46 | 11 | (9) | (2) |
| Ingresos por intereses | | | | | |
| Intereses por inversiones en valores, deuda y reportos | 5,216 | 6,714 | 1,470 | 3,152 | 4,793 |
| Por depósitos bancarios | 26 | 35 | 7 | 13 | 24 |
| Otros | - | 1 | - | - | - |
| | 5,242 | 6,750 | 1,477 | 3,165 | 4,817 |
| Gastos por intereses | | | | | |
| Por reportos y valores | (5,004) | (6,477) | (1,431) | (3,068) | (4,650) |
| Prestamos interbancarios en otros organismos | (1) | (2) | - | (1) | (2) |
| Otros | (1) | (1) | - | - | (1) |
| | (5,006) | (6,480) | (1,431) | (3,069) | (4,653) |
| TOTAL MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN | 243 | 286 | 118 | 191 | 341 |

- Partes relacionadas

En virtud de que la Casa de Bolsa y sus subsidiarias, llevan a cabo operaciones relacionadas tales como inversiones, prestación de servicios, etc., la mayoría de las cuales origina ingresos en una entidad y egresos en otra, las operaciones y los saldos efectuados con empresas que consolidan se eliminaron y persisten las de aquellas que no consolidan.

Los saldos activos, pasivos y egresos con compañías relacionadas al tercer trimestre de 2024 y al cierre de los últimos cuatro trimestres anteriores ascienden a:

| | 3T23 | 4T23 | 1T24 | 2T24 | 3T24 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Activo | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 940 | 1,390 | 1,293 | 897 | 1,114 |
| Cuentas por cobrar (neto) | 32,057 | 23,919 | 21,530 | 25,503 | 31,419 |
| Deudores por reporte | 42,201 | 30,351 | 46,975 | 48,759 | 58,333 |
| Instrumentos financieros derivados | 3 | 46 | - | - | 96 |
| Total Activo | 75,201 | 55,706 | 69,798 | 75,159 | 90,962 |
| Pasivo | | | | | |
| Acreedores por reporte | - | - | - | 4 | 4 |
| Colaterales vendidos | 12,161 | 11,579 | 16,142 | 16,266 | 10,446 |
| Instrumentos financieros derivados | 473 | - | 176 | 125 | - |
| Otras cuentas por pagar | 32,307 | 24,754 | 22,192 | 25,917 | 32,092 |
| Total Pasivo | 44,941 | 36,333 | 38,510 | 42,312 | 42,542 |
| Ingresos | | | | | |
| Intereses | 3,803 | 4,683 | 1,224 | 2,800 | 4,244 |
| Comisiones | 120 | 172 | 45 | 100 | 162 |
| Servicios corporativos | 17 | 25 | 6 | 14 | 23 |
| Resultado por intermediación | - | - | - | 58 | 117 |
| Total Egresos | 3,940 | 4,880 | 1,275 | 2,972 | 4,546 |
| Egresos | | | | | |
| Intereses | 499 | 1,008 | 570 | 1,026 | 1,391 |
| Otros gastos | 9 | 11 | 4 | 7 | 10 |
| Resultado por intermediación | 389 | 498 | 31 | - | - |
| Total Egresos | 897 | 1,517 | 605 | 1,033 | 1,401 |
| | 27,217 | 16,010 | 30,618 | 30,908 | 45,275 |

Por lo anterior y de conformidad con el criterio contable sobre la naturaleza de la relación atendiendo a la definición de Partes Relaciones se incluye:

| Activo | | | |
|---------------------------|--|---------------|---------------|
| Parte Relacionada | Concepto | 2T24 | 3T24 |
| Banco Monex | Efectivo y equivalentes de efectivo | 897 | 1,114 |
| | Total Efectivo y equivalentes de efectivo | 897 | 1,114 |
| Banco Monex | Deudores por Reporto | 48,759 | 58,333 |
| | Total Deudores por Reporto | 48,759 | 58,333 |
| Banco Monex | Instrumentos financieros derivados | - | 96 |
| | Total Instrumentos financieros derivados | - | 96 |
| Banco Monex | Cuentas por cobrar (neto) | 25,480 | 31,395 |
| Monex Operadora de Fondos | | 23 | 24 |
| | Total Cuentas por cobrar (neto) | 25,503 | 31,419 |

| Pasivo | | | |
|---------------------------|---|---------------|---------------|
| Parte Relacionada | Concepto | 2T24 | 3T24 |
| Banco Monex | Acreedores por Reporto | 4 | 4 |
| | Total Acreedores por Reporto | 4 | 4 |
| Banco Monex | Colaterales vendidos | 16,266 | 10,446 |
| | Total Colaterales Vendidos | 16,266 | 10,446 |
| Banco Monex | Instrumentos financieros derivados | 125 | - |
| | Total Instrumentos financieros derivados | 125 | - |
| Banco Monex | Otras cuentas por pagar | 25,916 | 32,091 |
| Monex Operadora de Fondos | | 1 | 1 |
| | Total Otras cuentas por pagar | 25,917 | 32,092 |

| Ingresos | | | |
|---------------------------|---|--------------|--------------|
| Parte Relacionada | Concepto | 2T24 | 3T24 |
| Banco Monex | Intereses y comisiones | 2,800 | 4,244 |
| Monex Operadora de Fondos | | 100 | 162 |
| | Total Intereses y comisiones | 2,900 | 4,406 |
| Monex Operadora de Fondos | Servicios corporativos | 14 | 23 |
| | Total Servicios corporativos | 14 | 23 |
| Banco Monex | Resultado por intermediación | 58 | 117 |
| | Total Resultado por intermediación | 58 | 117 |

| Egresos | | | |
|---------------------------|---|--------------|--------------|
| Parte Relacionada | Concepto | 2T24 | 3T24 |
| Banco Monex | Intereses y comisiones | 1,026 | 1,391 |
| | Total Intereses y comisiones | 1,026 | 1,391 |
| Monex Operadora de Fondos | Servicios Corporativos | 6 | 8 |
| Banco Monex | | 1 | 2 |
| | Total Servicios Corporativos | 7 | 10 |
| Banco Monex | Resultado por Intermediación | - | - |
| | Total Resultado por Intermediación | - | - |

e) Políticas y criterios contables

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con los criterios contables prescritos por la Comisión, los cuales se incluyen en las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa” (“las Disposiciones”) y en sus circulares, los cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración de la Casa de Bolsa efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La Administración de la Casa de Bolsa, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

De acuerdo con el criterio contable A-1 de la Comisión, la contabilidad de la Casa de Bolsa se ajustará a las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF) definidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que la Casa de Bolsa y sus subsidiarias realizan operaciones especializadas.

- Cambio en Políticas Contables

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2024”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las NIF - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no genera efectos importantes.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo/NIF B-6, Estado de situación financiera/ NIF B-17, Determinación del valor razonable/ NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros/ NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar/ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés/ INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-4, Impuestos a la utilidad -Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

- Tesorería

La Casa de Bolsa, cuenta con procedimientos específicos para el desarrollo de los productos de tesorería. Conforme a dichos procedimientos:

- a) Todas y cada una de las operaciones, deberán celebrarse de acuerdo con sanas prácticas de mercado en cuanto a precios, plazos y tasas interés,
- b) Para poder operar, los clientes deberán de mantener un contrato.
- c) Los “traders” (operadores) deberán de contar con la aprobación de las autoridades competentes para operar como tales y las operaciones concertadas deberán de confirmarse y registrarse ese mismo día.

- Dividendos

La Casa de Bolsa no cuenta con una política fija respecto al pago de dividendos, debido al que el otorgamiento de los mismos está sujeta a la aprobación de nuestros accionistas.

Nuestro Consejo de Administración deberá presentar nuestros estados financieros anuales auditados consolidados correspondientes al ejercicio anterior, para su aprobación por la asamblea anual ordinaria de accionistas de nuestra Compañía. Una vez que nuestros accionistas aprueben los estados financieros anuales auditados consolidados, nuestros accionistas podrán decidir el destino de las utilidades netas, en caso de existir.

El pago de dividendos está sujeto a la aprobación por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Compañía con base en la recomendación de su Consejo de Administración. En tanto los accionistas principales de nuestra compañía sean titulares de la mayoría de las acciones de esta última, estarán en posibilidad de nombrar a la mayoría de los miembros de su Consejo de Administración y decidir, como acuerdos, pagaremos dividendos y, en su caso, determinar el monto de dichos dividendos. En consecuencia, puede haber años en los que no distribuyamos ningún dividendo, y otros años en los que se distribuya una parte sustancial de nuestros ingresos. En este último supuesto, nuestro potencial de crecimiento puede verse limitado. El pago de dividendos recomendado por nuestro Consejo de Administración dependerá de un número de factores entre los que se incluyen los resultados operativos, la situación financiera, las necesidades de flujo de caja, la perspectiva empresarial, las implicaciones fiscales, términos y condiciones de financiamiento que pueden limitar la capacidad de pago de dividendos y otros factores que nuestro Consejo de Administración y los accionistas podrían tomar en cuenta.

f) Administración del riesgo

La institución identifica, mide, supervisa, controla, revela e informa sus riesgos a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) y del Comité de Riesgos, analizando conjuntamente la información que les proporcionan las áreas de negocios.

Para llevar a cabo la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras, la Institución cuenta con herramientas tecnológicas para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR), efectuando de manera complementaria el análisis de sensibilidad y pruebas de presión (“stress testing”). Adicionalmente, se cuenta con un plan cuyo objetivo es permitir la continuidad de las operaciones en caso de desastre.

La UAIR distribuye diariamente reportes globales de riesgos, que incluyen la posición (es) de las diferentes unidades de negocio (mercado de dinero, crédito derivados y cambios), mensualmente presenta información de la situación de riesgos al Comité de Riesgos y al de Auditoría y trimestralmente, presenta informes ejecutivos de riesgos al Consejo de Administración.

En el reporte global de riesgos muestra diariamente la valuación y las variaciones de las diferentes posiciones de todas las unidades de negocio considerando los factores de riesgo de cierre de cada día, asimismo dichos resultados son convalidadas con el área contable.

- Información cualitativa

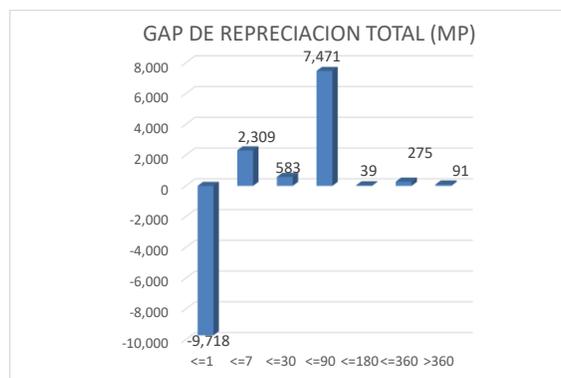
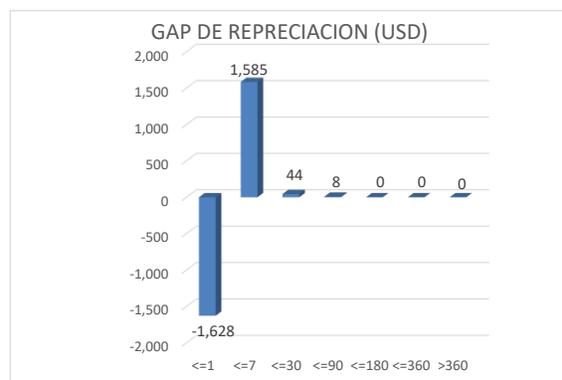
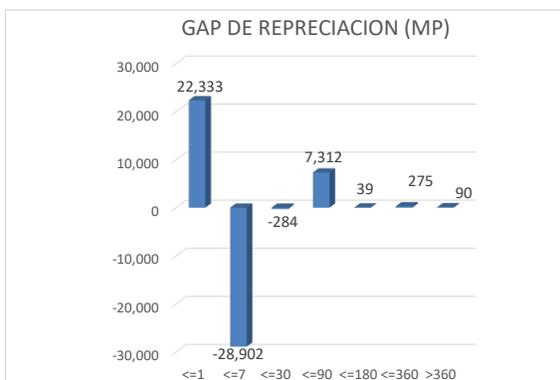
a. Riesgo de Liquidez

En el reporte global de riesgos se presentan diariamente los resultados de riesgo liquidez en donde se muestran los GAP's en pesos y dólares, a los diferentes plazos que denotan la brecha entre los activos a recibir y los pasivos a entregar.

La Casa de Bolsa mide y monitorea las características de los activos y pasivos en moneda nacional, extranjera y evalúa la diversificación de las fuentes de fondeo. De igual forma, la Casa de Bolsa cuantifica la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales o cuando una posición no pueda ser eficientemente enajenada, adquirida o cubierta con una posición contraria equivalente.

Complementariamente, la Casa de Bolsa realiza un monitoreo continuo de la liquidez por operaciones de reporte. En el reporte de riesgo liquidez, se evalúa el perfil de los vencimientos de los reportos que realiza la Mesa de Dinero.

Adicionalmente se presenta información del riesgo liquidez (flujos esperados de las compras y ventas de derivados más sus coberturas) de las operaciones que se realiza en derivados, las mismas que incluyen operaciones con los clientes y la cobertura que realiza la mesa de derivados.



GAP de Representación Total

| Fecha | <=1 | <=7 | <=30 | <=90 | <=180 | <=360 | >360 | Total |
|------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| 31/07/2024 | -9,683 | 2,976 | 330 | 6,628 | 71 | 255 | -81 | 496 |
| 30/08/2024 | -9,898 | 128 | 1,970 | 7,685 | 21 | 275 | 459 | 640 |
| 30/09/2024 | -9,718 | 2,309 | 583 | 7,471 | 39 | 275 | 91 | 1,051 |

Estadísticos

| Estadísticos | <=1 | <=7 | <=30 | <=90 | <=180 | <=360 | >360 | Total* |
|--------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|------|--------|
| Mínimo | -9,898 | 128 | 330 | 6,628 | 21 | 255 | -81 | 496 |
| Máximo | -9,683 | 2,976 | 1,970 | 7,685 | 71 | 275 | 459 | 1,051 |
| Promedio | -9,766 | 1,804 | 961 | 7,261 | 43 | 269 | 156 | 729 |

*El valor promedio correspondiente al tercer trimestre de 2024.

b. Riesgo de Mercado

La Casa de Bolsa evalúa y da seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando modelos de valor en riesgo, que tienen la capacidad de medir la pérdida potencial de una posición o portafolio, asociada a movimientos en los factores de riesgo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un día.

La exposición al riesgo de mercado se limita a un monto máximo del VaR, establecido por el Consejo de Administración. El VAR Global al cierre del mes de septiembre de 2024 fue de \$6.246, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VAR / Capital neto es de 0.88%. Los límites de VaR vigentes al 30 de septiembre de 2024 son: para la Casa de Bolsa es de \$11.46 (no auditado), para derivados OTC \$1.2 (no auditado), la Mesa de Dinero es de \$7.5 (no auditado), Mercado de Capitales \$6 (no auditado) y para Cambios es de \$1.5 (no auditado).

El VAR al cierre del tercer trimestre del 2024 para las diferentes unidades de negocio fue:

| CASA | VaR |
|------------------|-------|
| Global | 5.316 |
| Derivados | 0.067 |
| MDIN | 4.718 |
| Cambios | 0.923 |

| | VaR Mínimo | VaR Maximo | VaR Promedio |
|------------------|---------------|------------|-----------------|
| Global | 4.876 | 7.640 | 6.246 |
| Derivados | 0.003 | 0.067 | 0.007 |
| MDIN | 4.369 | 6.286 | 5.472 |
| Cambios | 0.001 | 0.957 | 0.241 |

*Las estadísticas de mínimo, promedio y máximo corresponden a la exposición diaria del tercer trimestre del 2024.

El cálculo del VaR es complementado con la medición del Stress Test, que permite cuantificar el efecto en la valuación a mercado de las diferentes posiciones, de movimientos adversos drásticos en los factores de riesgo.

La UAIR monitorea diariamente el cambio en el valor de todas las posiciones disponibles para la venta y da seguimiento a los límites globales (VaR, Stop y Stress), verificando la no transgresión de estos límites.

El ICAP al cierre de septiembre 2024 se ubicó en 28.38%.

Al 30 de septiembre de 2024 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

| INTEGRACIÓN DEL CAPITAL | MCB |
|--|---------|
| | Importe |
| Capital Contable | 817 |
| Capital básico | 607 |
| Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas | 639 |
| Capital fundamental | 607 |
| Capital básico no fundamental | - |
| Capital complementario | - |
| Capital Neto | 607 |

c. Riesgo Crédito

El riesgo de crédito en la Casa de Bolsa considera principalmente el de las contrapartes en las operaciones de reporto, derivados en mercados extrabursátiles y cambiarias.

Las operaciones de reporto de mercado de dinero se realizan principalmente con instrumentos de deuda gubernamentales. En caso de que se realicen operaciones con bonos privados, éstas serán mínimas y con las emisiones de la más alta calidad crediticia, previo análisis del riesgo de crédito.

La Casa de Bolsa tiene autorizadas líneas de operación con contrapartes financieras para operar principalmente instrumentos de deuda emitidos por el Gobierno Federal y el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario. En virtud de que la contraparte de estas operaciones es la Cámara de Compensación y Liquidación (ASIGNA), estas operaciones están libres de riesgo de crédito alguno.

Para las operaciones de derivados extrabursátiles con clientes, la unidad de riesgos determina líneas de operación con base en el análisis de la situación financiera de cada una de las contrapartes. El riesgo de crédito se cubre solicitando márgenes a los clientes, que van desde el 6% hasta el 10% del monto de la operación. Un porcentaje menor debe ser aprobado por el Comité de Líneas de Riesgo, en cuyo caso se establece un monto de pérdida máxima. Adicionalmente, los clientes están sujetos a llamadas de margen al cierre del día o durante el día, en caso de que enfrenten pérdidas significativas por valuación en sus posiciones abiertas.

Para las operaciones cambiarias, el riesgo de crédito se analiza mediante la evaluación crediticia de los clientes. Las propuestas de líneas de liquidación son presentadas al Comité de Líneas, el mismo que puede rechazar o aprobar. El control de este riesgo se hace mediante la comparación de la línea autorizada contra el utilizado.

d. Riesgo Operacional

En el MAIR y el MARO se han establecido las políticas y procedimientos para el seguimiento y control del riesgo operacional. La UAIR ha establecido los mecanismos para dar seguimiento al riesgo operacional, e informar periódicamente al Comité de Riesgos (en adelante CR) y al Consejo de Administración.

La Casa de Bolsa ha implementado la elaboración de matrices de riesgos y controles, con las cuales se da una calificación cualitativa de impacto y frecuencia a cada uno de los riesgos identificados.

A través de la clasificación de Riesgos, se están integrando catálogos de riesgos para la determinación de las pérdidas que podrían generarse ante la materialización de los riesgos operacionales que se han identificado y los que se vayan reconociendo en el futuro.

Con las calificaciones de frecuencia e impacto a los riesgos se han creado los mapas de riesgo de los diferentes procesos que se llevan a cabo en la Casa de Bolsa, los mapas de riesgo dan como resultado el nivel de tolerancia de cada uno de los riesgos.

| <u>Escala</u> | <u>Nivel</u> |
|---------------|--------------|
| 1 | Bajo |
| 2 | Medio |
| 3 | Alto |

- De esta forma, el nivel de tolerancia máximo para la Casa de Bolsa, en la escala es de 3.
- Por lo anterior, cada uno de los riesgos operacionales identificados, deberán de ubicarse en los niveles 1 y 2 (Bajo – Medio) de la escala establecida.

En caso de que los riesgos operacionales identificados rebasen los niveles de tolerancia señalados, se deberá de informar inmediatamente al Director General de la Casa de Bolsa, al Comité de Riesgos en adelante (CR) y a las áreas involucradas.

Dichos niveles nos muestran la posible pérdida económica que puede sufrir la Casa de Bolsa en caso de que se materialice un riesgo.

La Casa de Bolsa elabora una base de datos histórica con la información de los eventos de pérdida ocurridos por riesgo operacional; así se podrán generar indicadores cuantitativos para monitorear el riesgo operacional en las operaciones y unidades de negocios de la Casa de Bolsa.

La Casa de Bolsa se encuentra en proceso de desarrollar un modelo con un enfoque o metodología estadístico/actuarial para estimar las pérdidas por la exposición al de riesgo operacional.

Adicionalmente en trabajo conjunto con otras áreas de la Casa de Bolsa se ha definido un Plan de Contingencia, el mismo que se aplica a las diferentes unidades de negocios y las áreas de apoyo más importantes.

e. Riesgo Legal

En lo que se refiere al riesgo legal, la Casa de Bolsa cuenta con políticas y procedimientos encaminados a la instrumentación de los convenios y contratos en los que participe. Adicionalmente se tienen establecidos procedimientos legales de administración de riesgos y en la normatividad general se encuentran detalladas las políticas de apertura y cancelación de contratos y de resolución de conflictos.

Periódicamente se validan grabaciones de instrucciones telefónicas, se tiene un centro de atención a clientes que valida y confirma las instrucciones de los clientes como alta de cuentas de cheques, cambios de domicilio y cancelaciones de contratos.

Para el caso específico de la operación de derivados en mercados extrabursátiles, la unidad de administración integral de riesgos participa en la revisión de los contratos marco de derivados y en cualquier otro documento que pueda obligar a las partes. Adicionalmente, se ha establecido en el Manual de Derivados el procedimiento que sigue el área jurídica para revisar los contratos marco, suplementos y anexos que aplicar para este tipo de operaciones.

Para el riesgo legal de la Casa de Bolsa cuenta con políticas y procedimientos que se encuentran en el MARO; adicionalmente se realiza el mismo proceso para el riesgo legal que para el riesgo operacional.

| Casa de Bolsa | | |
|---|-----------------|--------------|
| Posibles contingencias para Monex | Septiembre 2024 | |
| Tema | Casos | Reservas |
| Laborales | 6 | \$ 88 |
| En contra | 4 | \$ - |
| TOTAL | 10 | \$ 88 |
| Juicios promovidos por Monex | Septiembre 2024 | |
| Tema | Casos | Importe |
| Crédito / Recuperación | 0 | \$ - |
| Juicios promovidos en contra de clientes/terceros | 2 | \$ 78 |
| TOTAL | 2 | \$ 78 |

f. Riesgo Tecnológico

En lo que se refiere al riesgo tecnológico, la Casa de Bolsa cuenta con políticas y procedimientos para la operación y desarrollo de los sistemas.

Para el riesgo tecnológico de la Casa de Bolsa cuenta con políticas y procedimientos que se encuentran en el MARO; adicionalmente se realiza el mismo proceso para el riesgo tecnológico que para el riesgo operacional y legal.

| Sistema | Política de Calidad | Disponibilidad Real | Tiempo Máximo de Recuperación | Tiempo Máximo de Recuperación Real | Número de Incidencias |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Bancos | 99.75% | 99.88% | 30 min. | 25 min. | 1 |
| Caja | 99.75% | 99.94% | 30 min. | 15 min. | 1 |
| Conciliaciones | 99.75% | 100.00% | 30 min. | 0 min. | 0 |
| Tesorería Corporativa | 99.75% | 99.94% | 30 min. | 20 min. | 1 |
| Mercado de Capitales | 99.75% | 100.00% | 30 min. | 0 min. | 0 |
| Mercado de Dinero | 99.75% | 99.78% | 30 min. | 27 min. | 2 |
| Mercado Divisas | 99.75% | 99.70% | 30 min. | 40 min. | 2 |
| Mercado de Sociedades de Inversión | 99.75% | 100.00% | 30 min. | 0 min. | 0 |
| Mercado de Derivados | 99.75% | 100.00% | 30 min. | 0 min. | 0 |
| Créditos | 99.75% | 99.86% | 30 min. | 20 min. | 1 |
| Fideicomisos | 99.75% | 100.00% | 30 min. | 0 min. | 0 |
| Fondos de Ahorro | 99.75% | 100.00% | 60 min. | 0 min. | 0 |
| Inversiones a Plazo | 99.75% | 100.00% | 60 min. | 0 min. | 0 |
| Promoción | 99.75% | 99.95% | 30 min. | 15 min. | 1 |
| Murex | 99.75% | 100.00% | 60 min. | 0 min. | 0 |
| Digitalización | 99.75% | 100.00% | 2,880 min. | 0 min. | 0 |
| Documentación | 99.75% | 100.00% | 30 min. | 0 min. | 0 |
| PLD Alertas en línea | 99.75% | 100.00% | 60 min. | 0 min. | 0 |
| PLD SAS | 99.75% | 100.00% | 1,440 min. | 0 min. | 0 |
| Reportes | 99.75% | 100.00% | 480 min. | 0 min. | 0 |
| Procesos Rec Humanos | 99.75% | 99.95% | 120 min. | 10 min. | 1 |
| Portal Monex | 99.75% | 99.88% | 30 min. | 30 min. | 3 |
| Intramonex | 99.75% | 100.00% | 30 min. | 0 min. | 0 |
| Infraestructura | 99.75% | 99.98% | 30 min. | 7 min. | 1 |
| Mesa de Servicios | 99.75% | 100.00% | 30 min. | 0 min. | 0 |
| Admon y Finanzas | 99.75% | 100.00% | 60 min. | 0 min. | 0 |
| Riesgo Operativo | 99.75% | 100.00% | 30 min. | 0 min. | 0 |
| | | 99.96% | | | 14 |

- Información cuantitativa

a. Estimación de riesgo operacional

En las sesiones mensuales del CR se presenta la información de los eventos relacionados con riesgo operacional que se producen en las diferentes unidades de negocios y que son informadas por éstas. Esta información señala evento, fecha de ocurrencia, responsable, así como la clasificación al tipo de riesgo específico que corresponde.

Personal de la UAIR elabora una bitácora de estos riesgos que sirven como base para el inicio de la cuantificación de estos riesgos, mismos que conforman la base de datos de eventos de riesgo operacional.

| CASA DE BOLSA | | | | |
|--|------------|-------------|-------------------|-------------|
| Tipo de Riesgo Operacional | 3T-2024 | | | |
| Eventos materializados | Frecuencia | %Total | Impacto promedio* | %Total |
| Ejecución, entrega y gestión de procesos | 1 | 0.8% | 0.077 | 100% |
| Eventos no materializados | Frecuencia | %Total | Impacto promedio* | %Total |
| Ejecución, entrega y gestión de procesos | 12 | 10.0% | 0.00 | 0% |
| Incidencias en el negocio y fallos en el sistema | 107 | 89.2% | 0.00 | 0% |
| Clientes, productos y prácticas empresariales | 0 | 0.0% | 0.00 | 0% |
| Total materializados + no materializados | 120 | 100% | 0.077 | 100% |

b. Políticas de riesgo en productos derivados

El riesgo de mercado en las operaciones con derivados está acotado, debido a que las operaciones con clientes son cubiertas en mercados organizados o a través de operaciones inversas con intermediarios financieros.

Estas operaciones involucran riesgo de contraparte, que es analizado por la UAIR, con base en la información del balance general y en los estados de resultados. Los montos de operación, así como los márgenes iniciales, son autorizados y/o ratificados por el Comité de Líneas.

El riesgo de crédito de estas operaciones se controla mediante el esquema de garantías y la implementación de las llamadas de margen de forma diaria o cuando la pérdida por valuación llegue a un monto máximo autorizado por el Comité de Líneas.

Para vigilar los riesgos inherentes a las operaciones financieras derivadas, la Casa de Bolsa tiene establecidas, entre otras, las siguientes medidas de control:

- Un Comité de Riesgos que es informado de los riesgos en estas operaciones.
- Una UAIR, independientemente de las áreas de negocios, que monitorea permanentemente las posiciones de riesgo.
- Las operaciones se realizan principalmente con intermediarios financieros y clientes no financieros, aprobados por la UAIR y por el Comité de Líneas.
- Existen montos máximos o límites de operación conforme a una evaluación de riesgo inicial otorgada a cada posible cliente.

El perfil de riesgo deseado monitoreado en el Comité de Riesgos con la métrica de ICAP para la Casa de Bolsa denota un comportamiento superior a los niveles de apetito y tolerancia autorizados por el Consejo de Administración. El perfil de riesgo deseado se ha planteado con una tolerancia de 15% y un apetito de riesgo de 20%. Los resultados de la evaluación de suficiencia de capital concluidos en noviembre de 2023, para el periodo 2023-2025 presentan valores superiores al perfil de riesgo deseado, motivo por el cual no fue necesario establecer un plan de capitalización.

El periodo estimado para dar cumplimiento al reporte final de la evaluación de suficiencia de capital para el ejercicio 2024-2025 es en noviembre 2024. Los niveles de perfil de riesgo deseado se mantienen constantes con los de 2024.

g) Control interno

En cumplimiento de la normativa vigente y de los estándares internacionales (COSO), Monex Casa de Bolsa ha desarrollado e implantado un Sistema de Control Interno (SCI) que contempla la participación de todas las áreas de la Institución y, los órganos de Gobierno Corporativos incluyendo el Consejo de Administración.

El SCI se basa en 3 líneas de defensa que identifican y evalúan controles internos que mitigan los riesgos implícitos en las operaciones de la Casa de Bolsa

Primera: Los dueños de los procesos de negocio y apoyo, sobre quienes recae la función primaria de control interno en sus actividades.

Segunda: Las áreas de Control como la Contraloría, Riesgos, Jurídico, entre otros, las cuales apoyan con actividades permanentes de monitoreo y control y,

Tercera: Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte al Comité de Auditoría.

El SCI procura, entre otros aspectos:

El establecimiento y actualización de medidas y controles que propician el cumplimiento de la normatividad interna y externa (Compliance),

El diseño y funcionamiento operativo de los controles, así como la adecuada segregación de funciones (Performance) y,

El correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información (Reporting).

Conforme lo anterior, durante el segundo trimestre de 2023, se continuó desarrollando actividades relacionadas al fortalecimiento del ambiente de control, con el establecimiento de nuevos controles y monitoreo de los controles ya existentes.

h) Consejos de Administración

La administración de la Casa de Bolsa está encargada a un Consejo de Administración y al Director General. El Consejo de Administración, el cual fue nombrado el 27 de abril de 2017, está compuesto por seis miembros titulares, con sus respectivos suplentes que, en su caso, fueron designados, de los cuales dos consejeros, son independientes de conformidad con lo requerido por los estatutos sociales; asimismo, existe un Secretario y un Comisario del Consejo de Administración, en el entendido que ninguno de ellos forma parte del referido órgano de administración. Los miembros son nombrados o ratificados anualmente en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas. Cualquier accionista o grupo de accionistas que individualmente o de manera conjunta representen 10% del capital social tienen derecho a nombrar un miembro del Consejo y su respectivo suplente.

De manera enunciativa y no limitativa, el Consejo de Administración tendrá los siguientes poderes y facultades:

- a. Poder general para pleitos y cobranzas.
- b. Poder general para actos de Administración.
- c. Poder general para actos de dominio.
- d. Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- e. Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- f. Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- g. La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.

- h. El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:
- i. Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
 - ii. Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
 - iii. Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.

El Consejo de Administración, el Secretario y Comisario de la Casa de Bolsa, están integrados por los siguientes participantes, quienes no perciben emolumento alguno por el desempeño de sus cargos:

Consejeros Propietarios

Héctor Pío Lagos Dondé **Presidente**
Francisco Lorenzo Lagos Dondé
Mauricio Naranjo González
Jorge Hierro Molina

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolín Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Secretario

Jacobo Guadalupe Martínez Flores

Comisario Propietario

Hermes Castañón Guzmán

Consejeros Suplentes

Julia Inés Lagos Vogt
José Raúl Bitar Romo
Patricia García Gutiérrez
Tomás Noriega Noriega

Consejeros Independientes Propietarios

José Francisco Meré Palafox
George Ian Anthony McCarthy Sandland

Prosecretario

Erick Alberto García Tapia

Comisario Suplente

Ricardo Lara Uribe

Currícula de Consejeros

Héctor Pío Lagos Dondé es el Presidente del Consejo de Administración y Presidente Ejecutivo de Monex. Desde la creación de Monex en 1985 él ha sido el Director General y Presidente del Consejo de Administración. Previo a Monex se desempeñó como consultor asociado para McKinsey and Company. El señor Lagos es Contador Público por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y obtuvo el grado de Maestría en Administración de Negocios de la Universidad de Stanford.

Francisco Lorenzo Lagos Dondé es miembro del Consejo de Administración. El señor Lagos es Licenciado en Ingeniería Electromecánica por la Universidad Panamericana y Licenciado en filosofía por el Instituto Libre de Filosofía y Ciencias, cuenta con un Maestría y un Doctorado en Filosofía por la Université de Paris VIII Saint-Denis.

Mauricio Naranjo González es Director General de Monex Grupo Financiero y Director General de Banca de Empresas. Cuenta con más de 30 años de experiencia en el sector financiero, los últimos 11 en Monex. Se desempeñó como Director General Adjunto de Administración y Finanzas de Ixe Grupo Financiero de 2004 a 2008. Desde 1999 y hasta 2002 fue Vicepresidente de Supervisión de Instituciones Financieras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. De 1989 a 1999 trabajó en Banco de México en diferentes puestos y áreas. Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y Doctor en Economía por la Universidad de California, Berkeley.

Jorge Hierro Molina es Director General Adjunto de Operación y Finanzas de Monex Grupo Financiero. Tiene una experiencia profesional de más de 29 años en banca comercial y de inversión, planeación financiera y estratégica. Previo a incorporarse a Monex, se desempeñó como Director Financiero (CFO) para América Latina en Citibank, y anteriormente ocupó diversos cargos directivos importantes dentro de Banamex. Es candidato a Doctor por el Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT) y es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.

David Aaron Margolín Schabes es miembro de nuestro Consejo de Administración. Cuenta con más de 40 años de experiencia durante los cuales ha ocupado diversas posiciones directivas en Banco de México, así como en Grupo Financiero Banorte; también fue miembro de diversos Comités reguladores en Basilea Suiza. Licenciado en Actuaría de la Universidad Nacional Autónoma de México, con una Maestría en Investigación de Operaciones de la Universidad de Cornell, en Nueva York, EUA.

Jorge Jesús Galicia Romero es miembro de nuestro Consejo de Administración y cuenta con más de 35 años de experiencia. En relación con su desempeño laboral, ha sido socio del Bufete Galicia Alcalá y Asociados, S.C. desde 1984, consultor y representante legal de diversas empresas, como Industrias Vinícolas Pedro Domecq, S.A. de C.V., Parybel, S.A. de C.V., Seguros Argos, S.A. de C.V., Grupo Editorial Noriega, Protección Sico, S.A. de C.V., AXA Seguros, S.A. de C.V., SCA Consumidor de México y Centroamérica, S.A., Oracle de México, S.A. de C.V., Zurich Compañía de Seguros, S.A. Es Licenciado en Derecho por la Universidad Iberoamericana, y miembro de la Barra Mexicana de Abogados.

Julia Inés Lagos Vogt es Especialista de Derivados de Monex Grupo Financiero. Es Licenciada en Administración Financiera por el Instituto Tecnológico de Monterrey y cuenta con una Especialización en Negocios Internacionales en la IE Business School de Madrid, España.

Patricia García Gutiérrez es Directora General Adjunta de Personal y Asuntos Corporativos de Monex Grupo Financiero y forma parte del Consejo de Administración de Monex Grupo Financiero, Banco Monex, Monex Casa de Bolsa y de Monex Fondos, con más de 29 años de experiencia en el sector financiero, los últimos 19 en Monex. La Licenciada García Gutiérrez tiene una Maestría en Sistemas, Planeación e Informática por la Universidad Iberoamericana y la licenciatura en Sistemas Computacionales e Informática por la misma Universidad.

Tomás Noriega Noriega, es Ingeniero Industrial por la UNAM, cuenta con 35 años de experiencia en manejo de mesas de dinero y tesorería, tiene amplia experiencia en el manejo, medición y mitigación de límites regulatorios e internos, así como en la relación y negociación de contratos con contrapartes bancarias. Así mismo cuenta con 21 años en Banco Monex como Director Ejecutivo de Mercados y Tesorería, Director de Administración de Activos y Pasivos, Director de Mercado de Dinero y actualmente funge como Director de Casa de Bolsa Monex.