

**COMPASS INVESTMENTS DE MÉXICO S. A. DE C. V.**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2025

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	\$ 7,587
<b>Ajuste por partidas que no implican flujos de efectivo</b>	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidables y asociadas	- 3,360
Depreciación y amortización	877
Baja de activo fijo	247
Cambio actuarial en obligaciones por beneficios definidos	- 985
	<u>4,366</u>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en inversiones en valores	- 5,833
Cambio en otros activos operativos	14,753
Cambio en otros pasivos operativos	- 2,778
Pagos por impuestos a la utilidad	- 361
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>10,147</u>
<b>Actividades de inversión</b>	
Adquisición de mobiliario y equipo, neto	- 598
Adquisición de subsidiarias	- 1,469
	<u>- 2,067</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Reserva Legal	-
Cambio en pasivos de arrendamiento	- 2,587
	<u>- 2,587</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	- 4,653
(Decremento) Incremento neto de disponibilidades	<u>5,494</u>
<b>Disponibilidades</b>	
Al inicio de año	<u>27,396</u>
Al final del año	<u>32,891</u>

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración de **Compass Investments de Mexico SA de CV, SOFI** bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscribe"

Nombre y firma

Ivan Alejandro Ramil Flores  
 Director de la Operadora / Administradora