BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CITI** TRIMESTRE: **03** AÑO: **2026**

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025

CONSOLIDADO

(PESOS) **Impresión Final**

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
700000000000			**CUENTAS DE ORDEN**	353,222,787,712	348,041,381,906
700200001001			**Operaciones por cuenta de terceros**	341,482,932,566	332,309,623,110
	700200102001		**CLIENTES CUENTAS CORRIENTES**	8,692,575,644	8,202,695,957
		700200103001	Bancos de clientes	72,542,479	224,967,725
		700200103002	Dividendos cobrados de clientes	0	0
		700200103003	Intereses cobrados de clientes	0	0
		700200103004	Liquidación de operaciones de clientes	-319,779,613	-3,057,932,901
		700200103005	Premios cobrados de clientes	0	0
		700200103006	Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
		700200103007	Cuentas de margen	0	0
		700200103008	Otras cuentas corrientes	8,939,812,778	11,035,661,133
	700200102002		**OPERACIONES EN CUSTODIA**	329,238,475,054	319,068,634,970
		700200203009	Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia	329,238,475,054	319,068,634,970
		700200203010	Instrumentos financieros de clientes en el extranjero	0	0
	700200102003		**OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN**	3,551,881,868	5,038,292,183
		700200303011	Operaciones de reporto por cuenta de clientes	439,232,512	2,935,114,246
		700200303012	Operaciones de prestamo de valores por cuenta de clientes	0	0
		700200303013	Colaterales recibidos en garantia por cuenta de clientes	1,582,967,252	807,449,141
		700200303014	Colaterales entregados en garantia por cuenta de clientes	0	0
		700200303015	Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados	218,473,681	65,899,087
		700201504033	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional)	0	0
		700201504034	De opciones	218,473,681	65,899,087
		700201504035	De swaps	0	0
		700201504036	De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
		700200303016	Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados	0	0
		700201604037	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional)	0	0
		700201604038	De opciones	0	0
		700201604039	De swaps	0	0
		700201604040	De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
		700200303017	Fideicomisos administrados	1,311,208,423	1,229,829,709
700400001001			**OPERACIONES POR CUENTA PROPIA**	11,739,855,146	15,731,758,796
	700400102001		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0	0
	700400102002		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	11,300,622,634	12,796,644,550
		700400203001	Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
		700400203002	Deuda gubernamental	11,300,622,634	12,796,644,550
		700400203003	Deuda bancaria	0	0
		700400203004	Otros titulos de deuda	0	0
		700400203005	Instrumentos financieros de capital	0	0
		700400203006	Otros	0	0
	700400102003		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	439,232,512	2,935,114,246
		700400303007	Deuda gubernamental	439,232,512	2,935,114,246
		700400303008	Deuda bancaria	0	0
		700400303009	Otros titulos de deuda	0	0
		700400303010	Instrumentos financieros de capital	0	0
		700400303011	Otros	0	0
	700400102004		**OTRAS CUENTAS DE REGISTRO**	0	0
100000000000			**A C T I V O**	22,625,146,150	26,517,698,032
100200001001			**Efectivo y equivalentes de efectivo**	133,199,348	372,896,567
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			Inversiones en instrumentos financieros	5,274,653,963	5,184,011,259
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	5,274,653,963	5,184,011,259
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar y vender	0	0
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
101000001001			Deudores por reporto	11,298,913,088	12,793,797,904
101200001001			**PRESTAMO DE VALORES**	0	0
101400001001			Instrumentos financieros derivados	1,571,172,392	1,892,813,416
	101400102001		Con fines de negociación	1,571,172,392	1,892,813,416
	101400102002		Con fines de cobertura	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CITI** TRIMESTRE: **03** AÑO: **2026**

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025

CONSOLIDADO

(PESOS) **Impresión Final**

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
101600001001			**AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS**	0	0
101800001001			**BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN**	0	0
132000001001			Cuentas por cobrar (neto)	3,269,729,727	5,310,107,626
102200001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
102400001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
102600001001			Pagos anticipados y otros activos	977,613,862	936,525,216
132800001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,214,349	5,216,338
133000001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	0
103200001001			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
		103200102001	Subsidiarias	0	0
		103200102002	Asociadas	0	0
		103200102003	Negocios Conjuntos	0	0
		103200102004	Otras inversiones permanentes	0	0
103400001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	59,553,801	0
133600001001			Activos intangibles (neto)	35,095,620	22,329,706
133800001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104000001001			Crédito mercantil	0	0
200000000000			**P A S I V O**	16,431,956,939	20,610,144,025
200200001001			**PASIVOS BURSÁTILES**	0	0
200400001001			**PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS**	0	0
	200400102001		De corto plazo	0	0
	200400102002		De largo plazo	0	0
230600001001			**VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR**	0	0
200800001001			**ACREEDORES POR REPORTO**	0	0
201000001001			**PRESTAMO DE VALORES**	0	0
201200001001			**COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA**	438,998,977	2,933,839,728
	201200102001		Reportos	438,998,977	2,933,839,728
	201200102002		Prestamo de valores	0	0
	201200102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201200102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201400001001			**Instrumentos financieros derivados**	11,625,880,015	11,721,731,525
	201400102001		Con fines de negociación	11,625,880,015	11,721,731,525
	201400102002		Con fines de cobertura	0	0
201600001001			**AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS**	0	0
201800001001			**OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN**	0	0
202000001001			**Pasivo por arrendamiento**	0	0
202200001001			**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	4,238,778,274	5,779,511,528
	202200102001		Acreedores por liquidación de operaciones	3,983,444,202	5,636,184,712
	202200102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202200102003		Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	0	0
	202200102004		Contribuciones por pagar	34,274,861	61,239,545
	202200102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	221,059,211	82,087,271
202400001001			**Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta**	0	0
202600001001			**Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas**	0	0
202800001001			**Instrumentos financieros que califican como pasivo**	0	0
	202800102001		**OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN**	0	0
	202800102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su asamblea de accionistas	0	0
	202800102003		Otros	0	0
203000001001			**Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo**	0	0
203200001001			**Pasivo por impuestos a la utilidad**	0	76,166,733
203400001001			**Pasivo por beneficios a los empleados**	89,184,138	97,338,210
203600001001			**CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS**	39,115,535	1,556,301
400000000000			**CAPITAL CONTABLE**	6,193,189,211	5,907,554,007
440200001001			**PARTICIPACIÓN CONTROLADORA**	6,193,189,211	5,907,554,007
400200102001			**CAPITAL CONTRIBUIDO**	1,392,705,901	1,392,705,901
	400200103001		**Capital social**	1,600,000,000	1,600,000,000
	400200103002		Capital social no exhibido	-207,294,099	-207,294,099
	400200103003		Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
	400200103004		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su asamblea de accionistas	0	0
	400200103005		Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CITI** TRIMESTRE: **03** AÑO: **2026**

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025

CONSOLIDADO

(PESOS) **Impresión Final**

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
			asamblea de accionistas (1)		
	400200103006		Prima en venta de acciones	0	0
	400200103007		Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	0	0
	400200103008		Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200103009		Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
400200102002			**CAPITAL GANADO**	4,800,483,310	4,514,848,106
	400200203010		**Reservas de capital**	278,541,181	278,541,181
	400200203011		Incremento por actualización de reservas de capital	215,865,330	215,865,330
	400200203012		Resultados acumulados	4,313,518,283	4,030,277,028
		400201204003	**Resultado de ejercicios anteriores**	4,030,756,273	3,637,736,273
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	**Resultado neto**	282,762,010	392,540,755
	400200203013		Otros resultados integrales	-7,441,484	-9,835,433
		400201304018	Valuación de instrumentos financieros negociables	0	0
		400201304019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros negociables	0	0
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	0	0
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304020	Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	0	0
		400201304021	Incremento por actualización de la valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	0	0
		400201304043	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304044	Incremento por actualización de ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remedición de beneficios definidos a los empleados	-7,441,484	-9,835,433
		400201304013	Incremento por actualización de la remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
	400200203015		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			**PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA**	0	0
	440400102001		**Resultado neto correspondiente a la participación no controladora**	0	0
	440400102002		**Otra participación no controladora**	0	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CITI** TRIMESTRE: **03** AÑO: **2026**

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE CASA DE BOLSA

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Comisiones y tarifas cobradas	365,999,995	424,454,329
600400101002	Comisiones y tarifas pagadas	304,770,517	244,948,738
500600101003	Ingresos por asesoría financiera	0	10,000,000
330000000001	**RESULTADO POR SERVICIOS**	61,229,478	189,505,591
500800201004	Utilidad por compraventa	3,265,301,512	1,259,858,836
631000201005	Pérdida por compraventa	2,816,587,564	1,485,135,106
501200201006	Ingresos por intereses	841,693,477	863,398,737
601400201007	Gastos por intereses	31,505,197	119,910,038
501600201008	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	-579,538,066	246,325,659
531800201009	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0
330000000002	**MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN**	679,364,162	764,538,088
502000301010	Otros ingresos (egresos) de la operación	14,291,823	-72,690,784
602200301011	Gastos de administración y promoción	486,825,256	375,676,526
330000000003	**RESULTADO DE LA OPERACIÓN**	268,060,207	505,676,369
502400401012	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	**RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD**	268,060,207	505,676,369
602600501013	Impuestos a la utilidad	-14,701,803	113,135,614
330000000005	**RESULTADO ANTES DE OPERACIONES CONTINUAS**	282,762,010	392,540,755
502800601014	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	**RESULTADO NETO**	282,762,010	392,540,755
503000701015	**Otros resultados integrales**	162,999	528,043
503001502133	Valuación de instrumentos financieros negociables	0	0
503001502121	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	0	0
503001502122	Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	0	0
503001502134	Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	0	0
503001502123	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
503001502124	Remedición de beneficios definidos a los empleados	162,999	528,043
503001502125	Efecto acumulado por conversión	0	0
503001502126	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503200701016	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	**RESULTADO INTEGRAL**	282,925,009	393,068,798
543400601017	**Resultado neto atribuible a:**	282,762,010	392,540,755
543401702129	Participación Controladora	282,762,010	392,540,755
543401702130	Participación no Controladora	0	0
543600701018	**Resultado integral atribuible a:**	282,925,009	393,068,798
543601802131	Participación controladora	282,925,009	393,068,798
543601802132	Participación no controladora	0	0
330000000008	**UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA**	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CITI** TRIMESTRE: **03** AÑO: **2026**

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025

CONSOLIDADO

(PESOS) **Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	268,060,207	505,676,369
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	6,877,683	7,080,236
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	0	12,575
	851000203002	Amortizaciones de Activos Intangibles	6,877,683	7,067,661
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	0	0
	851000203006	Operaciones discontinuadas	0	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	0	0
	851000303001	Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303027	Intereses por pasivos por arrendamiento	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		Cambios en partidas de operación	-663,649,769	-1,847,068,345
	851000403001	Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	76,104,928	-1,945,537,237
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	-2,075,745,251	-6,600,388,096
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	851000403006	Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)	239,076,261	-1,113,752,286
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403011	Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	-2,932,619,918	-1,434,937,433
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	253,392,875	-153,484,238
	851000403033	Cambios en pasivos bursátiles	0	0
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	851000403016	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	851000403017	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	30,010,468	1,743,785,365
	851000403018	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	377,018,679	5,851,734,546
	851000403019	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	3,471,115,278	1,944,414,575
	851000403021	Cambio en instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403022	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	-4,789,611	10,649,407
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	0	0
	851000403024	Cambio en otras provisiones	0	0
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de Impuestos a la Utilidad	-97,213,478	-149,552,948
851000001001		**Flujos netos de efectivo de actividades de operación**	-388,711,879	-1,334,311,740
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	851000202013	Cobros por disposición de activos intangibles	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
851000001002		**Flujos netos de efectivo de actividades de inversión**	0	0
		Actividades de financiamiento		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CITI** TRIMESTRE: **03** AÑO: **2026**

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025

CONSOLIDADO

(PESOS) **Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	0	0
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	851000302009	Pagos asociados con la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	0	0
851000001003		**Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento**	0	0
851000000000		**Incremento o disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo**	-388,711,879	-1,334,311,740
851200000000		**Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo**	0	0
851400000000		**Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo**	521,911,227	1,707,208,307
100200001001		**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo**	133,199,348	372,896,567

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CITI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2026**

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado											Total participación de la controladora	Total Participación no controladora
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros negociables	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedición de beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversion	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades		
Saldo al inicio del periodo	1,392,705,901	0	0	0	494,406,511	4,030,756,273	4,313,518,283	0	0	0	0	-7,604,483	0	0	0	5,910,264,202	0
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	1,392,705,901	0	0	0	494,406,511	4,030,756,273	4,313,518,283	0	0	0	0	-7,604,483	0	0	0	5,910,264,202	0
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																	
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																	
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL																	
Resultado neto	0	0	0	0	0	282,762,010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	282,762,010	0
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	162,999	0	0	0	162,999	0
Valuación de instrumentos financieros negociables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	162,999	0	0	0	162,999	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	282,762,010	0	0	0	0	0	162,999	0	0	0	282,925,009	0
Saldo al final del periodo	1,392,705,901	0	0	0	494,406,511	4,313,518,283	0	0	0	0	0	-7,441,484	0	0	0	6,193,189,211	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CITI**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2026**

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Total capital contable
Saldo al inicio del periodo	5,910,264,202
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0
Saldo ajustado	5,910,264,202
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS	
Aportaciones de capital	0
Reembolsos de capital	0
Decreto de dividendos	0
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0
Total	0
MOVIMIENTOS DE RESERVAS	
Reservas de capital	0
RESULTADO INTEGRAL	
Resultado neto	282,762,010
Otros resultados integrales	162,999
Valuación de instrumentos financieros negociables	0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	0
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	0
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0
Remedición de beneficios definidos a los empleados	162,999
Efecto acumulado por conversión	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0
Participación en ORI de otras entidades	0
Total	282,925,009
Saldo al final del periodo	6,193,189,211

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA

a) Información Financiera Seleccionada

Nuestros estados financieros al 30 de septiembre 2026, 2025 y 2024 han sido preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para las casas de bolsa en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. La siguiente información financiera seleccionada deriva de nuestros estados financieros.

Presentación de cifras financieras.

Bases de presentación-

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la LMV, de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México (los Criterios de Contabilidad) en vigor a la fecha del estado de situación financiera, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad, señalan que la Comisión emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión para las casas de bolsa y en segundo término para instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP, por sus siglas en inglés) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Cambios contables-

Mejoras a las NIF 2024 y 2025

En diciembre de 2023 y 2024, el CINIF emitió los documentos llamados “Mejoras a las NIF 2025” y “Mejoras a las NIF 2024”, respectivamente, que contienen modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. Realiza precisiones a los requerimientos de revelación de políticas contables importantes para enfatizar que incluyan información específica de la entidad y el cómo ha aplicado los requerimientos de las NIF a sus propias circunstancias. La Administración de Citi México Casa de Bolsa estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-2 Estado de flujos de efectivo- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos de revelación sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores. La Administración de Citi México Casa de Bolsa estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-3 Estado de resultado integral y NIF C-3 Cuentas por cobrar- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora modifica los requerimientos de estas NIF respecto a la presentación de los descuentos, las bonificaciones y las devoluciones en un rubro por separado dentro del estado de resultado integral, para eliminar cualquier inconsistencia con lo previsto por la NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes. La Administración de Citi México

Casa de Bolsa estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-14 Utilidad por acción- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Modifica el alcance de la NIF para que esta sea aplicable solo a entidades que tienen instrumentos de capital listados o por listar, en una bolsa de valores. La Administración de Citi México Casa de Bolsa estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Establece la normativa aplicable a la intercambiabilidad de la moneda. La Administración de Citi México Casa de Bolsa estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónico. La Administración de Citi México Casa de Bolsa estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

Nueva NIF 2025

NIF A-2 Incertidumbres sobre negocio en marcha- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada. Establece los requerimientos aplicables a una entidad cuando se trata de un negocio en marcha o cuando no es un negocio en marcha, conforme se menciona a continuación:

Si es negocio en marcha, debe utilizar las NIF en su conjunto para la preparación de sus estados financieros y, de acuerdo con el supuesto en que se ubique de los aquí mencionados, se requiere:

•negocio en marcha sin incertidumbres importantes: No es necesario que realice una revelación explícita a este respecto;

•negocio en marcha con incertidumbres importantes: revelar las incertidumbres importantes, las acciones de mitigación y juicios y supuestos empleados por la administración como parte de la evaluación sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha; o

•negocio en marcha en reorganización legal: revelar que la entidad está en proceso de reorganización legal y, en materia de presentación, en el estado de situación financiera se requiere separar los pasivos sujetos a convenio, mientras que en el estado de resultado integral se requiere separar los efectos de ganancia o pérdida a consecuencia de la reorganización.

Si no es negocio en marcha, para la preparación de sus estados financieros debe utilizarse el valor neto de realización para la valuación de activos y pasivos; permite reconocer activos intangibles que antes no se habían reconocido, siempre y cuando puedan valuarse confiablemente y se espere que generarán beneficios económicos a la entidad como consecuencia de la liquidación. Cambia el requerimiento de estados financieros básicos para solo requerir el estado de activos (pasivos) netos en liquidación y el estado de cambios en los activos netos (pasivos) netos en liquidación. La Administración de Citi México Casa de Bolsa estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
A continuación, se presenta un comparativo de los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2026, 2025 y 2024.

NOTA: VER CABINFIN

1)Actividad-

(a)Actividad

Citi México Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Citi México (Citi México Casa de Bolsa) es parte integrante del Grupo Financiero Citi México, S. A. de C. V., ("Grupo Financiero Citi México o la Sociedad controladora Filial") que, a su vez, tiene como accionistas a Citicorp (México) Holdings LLC y a Citi GSCP Inc., entidades norteamericanas cuyo accionista final es Citigroup, Inc. ("Citigroup"). Con fundamento en el artículo 171 de la Ley del Mercado de Valores ("LMV"), Citi México Casa de Bolsa está autorizada para realizar las operaciones que señala dicho ordenamiento legal, la legislación mercantil, los usos bursátiles y mercantiles y la legislación civil federal, supletorios de dicha presente Ley, así como a las Disposiciones que de carácter general que emita, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión). Citi México Casa de Bolsa, tiene su domicilio en Prolongación Reforma 1196, Colonia Santa Fe, Cuajimalpa, Código Postal 05348 en la Ciudad de México.

El Grupo Financiero Citi México es quien posee el 99% de su capital social de Citi México Casa de Bolsa y a su vez es subsidiaria de Citigroup Inc. Citi México Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero en operaciones con valores e instrumentos financieros derivados autorizadas en los términos de la Ley del Mercado de Valores (LMV) y las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa, (las Disposiciones) que emite la Comisión.

Citi México Casa de Bolsa opera en los mercados de dinero, capitales y derivados, e incluyen la administración de patrimonios personales, corretaje, servicios internacionales y asesoría a clientes institucionales.

(b)Antecedentes Corporativos

Separación de Citi México Casa de Bolsa e integración de Citi México Casa de Bolsa al Grupo Financiero Citi México.

Mediante Resoluciones adoptadas por unanimidad de los accionistas de Citi México Casa de Bolsa (antes "Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C.V., Casa de Bolsa integrante del Grupo Financiero Citibanamex") de fecha 25 de noviembre de 2024, con efectos al 1 de diciembre de 2024, (las "Resoluciones de Accionistas"), con la previa aprobación de las autoridades correspondientes, se aprobó la separación de dicho vehículo legal, como entidad financiera integrante del Grupo Financiero Citibanamex, S. A. de C. V. ("Grupo Financiero Citibanamex") en términos de lo dispuesto por el artículo 16 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras ("LRAF"), considerando que dicha sociedad controladora, al momento de celebrarse las Resoluciones de Accionistas, ya no mantenía tenencia accionaria alguna de Citi México Casa de Bolsa. De igual forma, como parte de las Resoluciones de Accionistas, se hizo la toma de nota correspondiente respecto de la constitución y funcionamiento del Grupo Financiero Citi México, quedando debidamente conformado por: (i) la Sociedad controladora Filial; (ii) Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Citi México ("Banco Citi México") y; (iii) Citi México Casa de Bolsa, denominación que fue objeto de aprobación en las Resoluciones de Accionistas y previamente el 8 de noviembre de 2024, por parte de la Secretaría de Economía.

(c)Constitución del Grupo Financiero Citi México.

Mediante Resoluciones adoptadas por unanimidad de los Accionistas que representaban la totalidad de las acciones representativas del capital social del Grupo Financiero Citibanamex, S. A. de C. V. (el "Grupo Financiero Citibanamex") fuera de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de noviembre de 2024 con fecha de efectos al 1 de diciembre de 2024 y con la aprobación de las autoridades correspondientes, se aprobó: (i) la escisión de Grupo Financiero Citibanamex subsistiendo ésta como sociedad escindente.

Grupo Financiero Citibanamex, sin extinguirse, aportó en bloque activos, pasivos y capital contable a la entidad que se constituye y resulta de la escisión, adoptando la denominación social de Demerged LV D, S. A. de C.V. ("Demerged LV D").

En esa misma fecha y con fecha de efectos al 1 de diciembre de 2024, por virtud de Resoluciones Unánimes adoptadas por unanimidad de los accionistas que representan la totalidad de las acciones representativas del capital social de Demerged LVD, fuera de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó la adopción del régimen de Sociedad Controladora Filial y la constitución y funcionamiento de un nuevo Grupo Financiero adoptando la denominación social de Grupo Financiero Citi México, S. A. de C. V., misma que fue previamente aprobada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público el 2 de octubre de 2024. Con motivo de la organización de la Sociedad Controladora como Sociedad Controladora Filial y la reexpresión y modificación de sus estatutos sociales, fue reconocido que el Grupo Financiero Citi México estuviera integrado por: (i) la Sociedad Controladora denominada Grupo Financiero Citi México, S. A. de C. V.; (ii) Banco Citi México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Citi México; y (iii) Citi México Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Citi México.

(2)Autorización y bases de presentación-

Autorización-

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de Citi México Casa de Bolsa, los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación-

a)Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la LMV, de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México (los Criterios de Contabilidad) en vigor a la fecha del estado de situación financiera, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad, señalan que la Comisión emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión para las casas de bolsa y en segundo término para instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-1 en el capítulo 90 "Supletoriedad", y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere el capítulo 90, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en el citado capitulo, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP, por sus siglas en inglés) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

b)Usos de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

— Nota 3 (o) – Reconocimiento de ingresos: determinación de si los ingresos por comisiones y tarifas cobradas e ingresos por asesoría financiera se reconocen a lo

largo del tiempo o en un momento determinado.
— Notas 3 (d) y 7 – Inversiones en instrumentos financieros: definición del modelo de negocio: Instrumento Financiero para Cobrar Principal e Interés (IFCPI), Instrumento Financiero para Cobrar o Vender (IFCV), o Instrumento Financiero Negociable (IFN).
Supuestos e incertidumbres en las estimaciones
La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se relaciona con las notas que se mencionan a continuación:
—Notas 7 y 8 – Inversiones en instrumentos financieros y operaciones en reporto y colaterales vendidos o dados en garantía. Los supuestos son utilizados para la valuación a mercado del portafolio de inversión, y de los colaterales vendidos o dados en garantía, en los casos que aplique.

—Nota 9 – Valuación de instrumentos financieros derivados. Los supuestos son relacionados con la utilización de insumos para la valuación de instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos.
—Nota 10 – Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios y de recuperabilidad de cuentas por cobrar: supuestos e insumos utilizados en su determinación.
— Nota 12 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.
Determinación del valor razonable
Algunas de las políticas y revelaciones contables de Citi México Casa de Bolsa requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.
Citi México Casa de Bolsa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye la autorización por parte del Consejo de administración de la contratación de un proveedor de precios, además de la autorización por parte del Comité de Riesgos de Citi México Casa de Bolsa de los modelos de valuación internos y sus modificaciones, los métodos de estimación de las variables usadas en estos modelos de valuación cuando no son proporcionadas directamente por el proveedor de precios que Citi México Casa de Bolsa haya contratado, y de aquellos valores y demás instrumentos financieros y activos virtuales a los que les son aplicables los modelos de valuación internos.

NOTA: VER CABINFIN

COMENTARIOS PARTICULARES A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
I. INFORMACIÓN CUALITATIVA
A.Discusión sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados

Cada año el área encargada de la negociación de los productos financieros autorizados por Banco de México, someterá a la aprobación del Comité de Riesgos, un Plan de Negocios anual, que contemple los mercados en los que se participará el tipo de operaciones a realizar, un presupuesto de ingresos y egresos, montos de operación y límites de exposición para cada línea de negocio.
El objetivo para utilizar derivados e identificar riesgos de los instrumentos utilizados se describe a continuación:
•Competir con calidad respecto a los demás participantes en el mercado.
•Generar Utilidades en operaciones de negociación. Una norma inviolable, será medir, evaluar y cubrir los riesgos involucrados y sólo atender operaciones que razonablemente proporcionen utilidades a nuestra empresa.
•Instrumentar mecanismos de inversión y protección suficientemente ágiles y flexibles, que permitan proporcionar a los participantes un mayor número de productos financieros, acordes a nuestra transformación económica.
•Usar los Derivados sobre acciones como una cobertura de las posiciones propietarias del Grupo, bajo los requerimientos regulatorios y de registro apropiados.
•Manejar posiciones de acuerdo con las políticas establecidas en la Casa de Bolsa.
•Disminuir y hasta eliminar los efectos negativos que la evolución de los activos subyacentes tenga sobre una posición.

Los instrumentos derivados utilizados son instrumentos extrabursátiles (OTC’s), que podrán ser utilizados para cubrir los riesgos de mercado inherentes a la emisión de Warrants.
Todos los instrumentos financieros derivados son valuados a valor razonable.

Operaciones de Instrumentos Extrabursátiles (OTC´s) sobre:

Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores.
Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores.

La función de la Mesa de Derivados Financieros es el diseño, distribución y operación de productos derivados lineales y no lineales, es decir, opciones sobre acciones, un grupo o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores, así como, índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores. Las políticas utilizadas por la mesa para la designación de agentes de cálculo y valuación son PCU / Valuation and Control.
La casa de bolsa podrá realizar operaciones con instrumentos derivados extrabursátiles. Dichas operaciones serán utilizadas exclusivamente con el objeto de cubrir los riesgos inherentes a la emisión de Warrants, siendo estas de la misma naturaleza, pero de sentido contrario a las implícitas en dichos instrumentos. Los instrumentos derivados extrabursátiles podrán ser operados exclusivamente con Banco Nacional de México, con quien la casa de bolsa tiene negociado un contrato marco de derivados y un acuerdo de márgenes. Con el objeto de no adquirir riesgos de contraparte adicionales, dicho acuerdo de márgenes cuenta con frecuencia de marginación diaria y techo (threshold) de cero.
En cuanto a Control Interno para la administración de riesgos de mercado y liquidez, la casa de bolsa cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), que diariamente recibe la información relativa a las actividades

con instrumentos derivados. Dicha unidad monitorea y reporta la exposición a riesgos a la Dirección General de la Casa de Bolsa, mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo.
Las exposiciones a riesgos de mercado muestran las sensibilidades a los factores de riesgos de mercado y el nivel de riesgo de portafolio a través de mediciones de valor en riesgo (VaR). El nivel de confianza es del 99% y el horizonte es de un día. Los riesgos de liquidez se monitorean con base en las brechas de liquidez, mantenimiento de activos líquidos, así como concentración de fuentes de fondeo; de acuerdo con la metodología corporativa y con base en las mejores prácticas de mercado. Se tiene un control centralizado a nivel Grupo Financiero. Ambos tipos de exposición de riesgo se monitorean tanto en condiciones normales como de tensión.
KPMG es el tercero independiente que revisó los procedimientos de Control Interno por el 2026 de acuerdo con la última auditora realizada y que a la fecha se encuentra vigente.
El Comité de Auditoría se encarga de revisar el cumplimiento a los 31 puntos de Banco de México, a su vez, el Comité de Riesgos monitorea que los riesgos se encuentren dentro de los límites establecidos.
Para efectos de los procesos de fin de día, la valuación es hecha con PiP.
Salvo los warrants y precios de acciones e índices que son proporcionados por PiP, los OTC’s son valuados por Citi de manera diaria.
La dirección de contraloría, que depende de la dirección de finanzas, es el área responsable de que todas las operaciones se encuentren debidamente registradas en la contabilidad de la institución.
El registro de las operaciones OTC´s se realiza en el sistema front “EQRMS”.
La dirección de contraloría es la responsable de la contabilización de las operaciones derivadas, asimismo, es la encargada de definir las guías contables, mismas que son elaboradas conforme a los criterios establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), que siguen, en lo general, a las Normas de Información Financiera (NIF) aplicables en México.
En caso de que el área de negocio quiera implementar nuevos productos derivados, el área de contraloría participa en la definición de guías contables, y una vez definidas, se documentan y se “parametrizan” en los sistemas “SAC” y “SIT”.
Únicamente se realizan operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación, las cuales se reconocen como activos o pasivos en el balance general consolidado inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio pactado en la operación.
Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados.
A continuación, se describe el tratamiento contable de operaciones con instrumentos financieros derivados.
Futuros - Presenta en el balance general consolidado el neto de las fluctuaciones en el valor de mercado del precio a futuro de los contratos, cuyos efectos se reconocen en resultados. Se compensan las posiciones activas y pasivas de cada una de las operaciones de futuros, presentando en el activo el saldo deudor de la compensación y en el pasivo en caso de ser acreedor.
Opciones - Las obligaciones (prima cobrada) o derechos (prima pagada) por compraventa de opciones se registran a su valor contratado y posteriormente se valúan a su valor razonable, reconociendo la utilidad o pérdida en resultados. La prima cobrada o pagada se amortiza conforme se devenga. El importe correspondiente a los derechos u obligaciones derivados de las opciones se presenta por separado en el activo o pasivo, respectivamente.
El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el balance general consolidado y el estado de resultados consolidado dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.
La cobertura del portafolio de Derivados se realiza:

1.Tomando posición contraria (operación espejo) cubriendo todos los riesgos (delta, vega, gamma, etc.) generados y/o
2.Mediante el balanceo constante del portafolio réplica a través de la cobertura delta (delta hedge) del Título Opcional, cobertura de los riesgos de volatilidad, tiempo y tasas de interés.

La gestión del portafolio de Derivados se realiza analizando las sensibilidades Delta y Gamma (subyacente), Vega (volatilidad), Rho (tasa de interés), Theta (tiempo) con el objetivo de que los riesgos asociados se encuentren dentro de los límites establecidos por la unidad de riesgos.
Delta hedge implica calcular la delta del título y cubrirla diariamente mediante la compra/venta del activo subyacente; esta cobertura Delta se hace dentro de los límites internos autorizados para así dar un espacio para la gestión de la Gamma (cambios en la Delta conforme se mueve el activo subyacente).
El riesgo a cambios en la volatilidad del mercado (Vega) se cubre con instrumentos derivados sobre el mismo activo subyacente o sobre un activo correlacionado; de tal forma que los cambios en el precio del Derivado debido a los movimientos en volatilidad se vean compensados, en buena medida, por cambios en el precio del instrumento derivado de cobertura.
El riesgo de tasa de interés (Rho) de los derivados se cubre a través de instrumentos sensibles a los movimientos de tasas, de tal forma que los cambios en precio del Derivado debidos a los cambios en las tasas de interés se vean compensados por los cambios en precio de los instrumentos de cobertura sensibles a las tasas. Estos instrumentos de cobertura pueden ser, por ejemplo, instrumentos del mercado de valores.
El riesgo por paso de tiempo (Theta) mide la sensibilidad del precio de la opción al tiempo que le resta a la opción para que expire y se cubre con los instrumentos derivados sobre el mismo activo subyacente o sobre un activo correlacionado.
Independiente de si la cobertura del portafolio se lleva a cabo de la manera estática (tomando posición contraria) o dinámica (mediante el balanceo), la exposición total al riesgo del portafolio se neutraliza al cierre del día en medida de la posible.
Como fuentes internas de liquidez para atender a los requerimientos de liquidez y/o colaterales del mercado de derivados se tienen a las inversiones en valores de alta liquidez de la casa de bolsa. Estos valores de alta liquidez cumplen con los requerimientos previstos en la regulación aplicable a la casa de bolsa. Como complemento de las fuentes internas, la casa de bolsa tiene una línea de crédito con el Banco Nacional de México, la cual sirve de fuente de liquidez contingente ante necesidades extraordinarias por movimientos en los mercados de derivados.
Se cuentan con políticas que monitorean cualquier movimiento inusual en los factores de riesgos y por norma se evitan riesgos de base; lo que acota de manera sustancial las implicaciones en riesgo de mercado o de liquidez.
Al ser derivados listados (futuros y opciones) existe un margen de diferencia razonable entre el valor del subyacente y el valor del derivado, por lo que no se observan diferencias importantes que requieran ajustes mayores sobre las posiciones que afecten las obligaciones y liquidez de la emisora.
Al cierre del tercer trimestre de 2026 Citi Mexico Casa de bolsa no tiene ninguna situación o eventualidad, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que implique que el uso de los instrumentos financieros derivados difieran de aquellos con que originalmente fueron concebidos, que modifiquen significativamente el esquema de los mismos o que impliquen la pérdida parcial o total de la cobertura, y que requieran que la Emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez; ni contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.

NOTA: VER CABINFIN