

**Alpha Sociedad de Valores - Puesto de Bolsa, S. A.**  
**Estado de Flujo de Efectivo - Trimestral**  
**Al 31 de marzo de 2025 y 2024**

|                                                                                                  | Marzo 2025             | Marzo 2024           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>                                      |                        |                      |
| Comisiones recuadadas (pagadas)                                                                  | (5,344,311)            | (25,183,453)         |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable                             | 372,297,447            | 2,129,685,959        |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados                                   | (117,044,721)          | (114,523,681)        |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado                            | 1,544,509,107          | (1,753,367,594)      |
| Administración de cartera y custodia                                                             | 5,310,166              | 4,877,293            |
| Gastos de administración y comercialización pagados                                              | (281,559,713)          | (205,250,164)        |
| Intereses pagados                                                                                | (66,920,840)           | (78,448,826)         |
| Impuestos pagados                                                                                | (2,289,211)            | (3,617,918)          |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación                                   | (26,077,525)           | 11,554,270           |
| <b>Flujo Neto originado por actividades de la operación</b>                                      | <b>1,422,880,400</b>   | <b>(34,274,113)</b>  |
| <b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                                         |                        |                      |
| Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos                                             | -                      | -                    |
| Ingresos por ventas de inversiones en sociedades                                                 | 26,434,455             | -                    |
| Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades                              | (26,434,455)           | -                    |
| Incorporación de propiedades, planta y equipo                                                    | 1,289,611              | 2,774,336            |
| Venta de propiedades, planta y equipo                                                            | -                      | -                    |
| Inversiones en sociedades                                                                        | -                      | -                    |
| Otros ingresos (egresos) neto de inversión                                                       | (9,863,259)            | (10,603,228)         |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>                                         | <b>(8,573,648)</b>     | <b>(7,828,891)</b>   |
| <b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                    |                        |                      |
| Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros                                                    | (3,122,493,465)        | (922,652,437)        |
| Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas                                  | 267,959                | (25,510,117)         |
| Pago de instrumentos financieros emitidos                                                        | (568,493)              | -                    |
| Reparto de utilidades y de capital                                                               | -                      | -                    |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento                                 | 38,179,869             | 38,493,078           |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>                                    | <b>(3,084,614,129)</b> | <b>(909,669,476)</b> |
| <b>Flujo neto total positivo (negativo) del periodo</b>                                          | <b>(1,670,307,376)</b> | <b>(951,772,480)</b> |
| Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente | (16,808,227)           | (26,979,857)         |
| <b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>                                     | <b>(1,687,115,603)</b> | <b>(978,752,338)</b> |
| <b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>                                      | <b>2,533,254,159</b>   | <b>1,449,685,609</b> |
| <b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>                                        | <b>846,138,556</b>     | <b>470,933,271</b>   |

Juan Manuel Barranco  
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena  
Vicepresidente Ejecutivo