

**Municipio de Valle de Santiago, Gto.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2025**  
**(Cifras en Pesos)**

| Concepto                                                                                                                    | 2025                | 2024                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>                                                                   |                     |                     |
| <b>Origen</b>                                                                                                               | <b>517,995,200</b>  | <b>739,348,953</b>  |
| Impuestos                                                                                                                   | 29,694,658          | 27,416,057          |
| Cuotas y Aportaciones de Seguridad Social                                                                                   | 0                   | 0                   |
| Contribuciones de Mejoras                                                                                                   | 0                   | 937,498             |
| Derechos                                                                                                                    | 29,916,189          | 29,798,922          |
| Productos                                                                                                                   | 3,903,904           | 6,881,092           |
| Aprovechamientos                                                                                                            | 8,655,484           | 2,550,661           |
| Ingresos por Venta de Bienes y Prestación de Servicios                                                                      | 0                   | 0                   |
| Participaciones, Aportaciones, Convenios, Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal y Fondos Distintos de Aportaciones | 420,919,950         | 445,025,633         |
| Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones                                          | 24,905,016          | 226,739,091         |
| Otros Orígenes de Operación                                                                                                 | 0                   | 0                   |
| <b>Aplicación</b>                                                                                                           | <b>437,024,377</b>  | <b>461,026,302</b>  |
| Servicios Personales                                                                                                        | 194,335,055         | 202,154,830         |
| Materiales y Suministros                                                                                                    | 40,281,769          | 61,745,390          |
| Servicios Generales                                                                                                         | 128,822,535         | 90,175,190          |
| Transferencias Internas y Asignaciones al Sector Público                                                                    | 26,623,978          | 20,718,575          |
| Transferencias al Resto del Sector Público                                                                                  | 0                   | 0                   |
| Subsidios y Subvenciones                                                                                                    | 1,998,012           | 28,687,470          |
| Ayudas Sociales                                                                                                             | 34,927,159          | 48,088,292          |
| Pensiones y Jubilaciones                                                                                                    | 9,785,869           | 8,796,156           |
| Transferencias a Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos                                                                | 0                   | 0                   |
| Transferencias a la Seguridad Social                                                                                        | 0                   | 0                   |
| Donativos                                                                                                                   | 0                   | 0                   |
| Transferencias al Exterior                                                                                                  | 0                   | 0                   |
| Participaciones                                                                                                             | 0                   | 0                   |
| Aportaciones                                                                                                                | 0                   | 0                   |
| Convenios                                                                                                                   | 250,000             | 660,399             |
| Otras Aplicaciones de Operación                                                                                             | 0                   | 0                   |
| <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación</b>                                                                | <b>80,970,823</b>   | <b>278,322,651</b>  |
| <b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>                                                                   |                     |                     |
| <b>Origen</b>                                                                                                               | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso                                                               | 0                   | 0                   |
| Bienes Muebles                                                                                                              | 0                   | 0                   |
| Otros Orígenes de Inversión                                                                                                 | 0                   | 0                   |
| <b>Aplicación</b>                                                                                                           | <b>170,028,478</b>  | <b>445,304,916</b>  |
| Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso                                                               | 143,635,147         | 197,106,915         |
| Bienes Muebles                                                                                                              | 26,393,330          | 248,198,001         |
| Otras Aplicaciones de Inversión                                                                                             | 0                   | 0                   |
| <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>                                                                | <b>-170,028,478</b> | <b>-445,304,916</b> |
| <b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>                                                              |                     |                     |
| <b>Origen</b>                                                                                                               | <b>32,624,120</b>   | <b>29,918,448</b>   |
| Endeudamiento Neto                                                                                                          | 20,000,000          | 15,000,000          |
| Interno                                                                                                                     | 20,000,000          | 15,000,000          |
| Externo                                                                                                                     | 0                   | 0                   |
| Otros Orígenes de Financiamiento                                                                                            | 12,624,120          | 14,918,448          |
| <b>Aplicación</b>                                                                                                           | <b>17,955,268</b>   | <b>2,318,966</b>    |
| Servicios de la Deuda                                                                                                       | 17,955,268          | 2,318,966           |
| Interno                                                                                                                     | 17,955,268          | 2,318,966           |
| Externo                                                                                                                     | 0                   | 0                   |
| Otras Aplicaciones de Financiamiento                                                                                        | 0                   | 0                   |
| <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>                                                           | <b>14,668,852</b>   | <b>27,599,482</b>   |
| <b>Incremento/Disminución Neta en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>                                                | <b>-74,388,802</b>  | <b>-139,382,783</b> |
| <b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>                                                          | <b>114,719,225</b>  | <b>254,102,008</b>  |
| <b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio</b>                                                           | <b>40,330,422</b>   | <b>114,719,225</b>  |

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.



LIC. ISRAEL MOSQUEDA GASCA  
PRESIDENTE MUNICIPAL

CP. HOSNI EDDEF GARCIA MORENO  
TESORERO MUNICIPAL