



UBS BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, UBS GRUPO FINANCIERO

CAMPOS ELISEOS No.345, PISO 19, COL. POLANCO, 11560 MEXICO, D.F.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$ (10)
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(11)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	
Depreciación y amortización	5
Provisiones	43
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	37
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	
Cambio en inversiones en valores	382
Cambio en deudores por reporto	(198)
Cambio en derivados (activo)	
Cambio en cartera de crédito	
Cambio en otros activos operativos	(3,680)
Cambio en otros pasivos operativos	3,483
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(13)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(2)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Incremento o disminución neta de efectivo	12
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	20
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 32

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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 directivos que lo suscriben."

www.ubs.com/mexico-informacionfinanciera y www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE DE AGUINAGA
DIRECTOR GENERAL

VICTOR CHAVEZ
DIRECTOR DE ADMON. Y FINANZAS

LILIA CARDIEL
CONTRALOR

ROBERTO RIOS
CONTRALOR NORMATIVO