



UBS CASA DE BOLSA S.A. DE C.V.
Pedregal 24, Piso 11 Col. Molino del Rey, Ciudad de México
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado Neto	\$ 62
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciaciones y amortizaciones	3
Provisiones	202
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(4)
	<u>\$ 201</u>
Actividades de operación :	
Cambio en inversiones en valores	1,301
Cambio en deudores por reporto	(224)
Cambio en otros activos operativos	62
Cambio en acreedores por reporto	(1,287)
Cambio en otros pasivos operativos	(258)
Pago de impuestos a la utilidad	24
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u><u>\$ (119)</u></u>
Actividades de inversión:	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(0)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(3)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u><u>\$ (3)</u></u>
Actividades de financiamiento:	
Cobros por emisión de acciones	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u><u>\$ -</u></u>
Disminución neta de efectivo	<u><u>\$ (122)</u></u>
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en tipo de cambio y en niveles de inflación	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	284
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>\$ 162</u></u>

MIGUEL MACHADO DUFAU
DIRECTOR GENERAL

JOSE FRANCISCO URIBE ABARCA
DIRECTOR DE FINANZAS

GUADALUPE MORALES VILLALPANDO
AUDITOR INTERNO

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el período arriba mencionado, las cuales, se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles 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."

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado de flujos.

A la fecha del presente estado de flujos de efectivo no se llevó a cabo la reexpresión de estados financieros al haberse operado en un entorno no inflacionario, siendo el último reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera el 31 de diciembre de 2007.

Inflación del 31 de diciembre de 2017 al 31 de diciembre de 2018 4.92%; Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores 15.71%.