

**UBS CASA DE BOLSA S.A. DE C.V. UBS GRUPO FINANCIERO**

Pedregal 24, Piso 11 Col. Molino del Rey, Ciudad de México

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AUDITADO

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<b>Resultado Neto</b>	\$	<b>36</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones		3
Provisiones		44
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		(46)
	\$	<u>1</u>
<b>Actividades de operación :</b>		
Cambio en inversiones en valores		(1,354)
Cambio en deudores por reporto		30
Cambio en otros activos operativos		(169)
Cambio en acreedores por reporto		1,287
Cambio en otros pasivos operativos		41
Pago de impuestos a la utilidad		(10)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	\$	<u><b>(138)</b></u>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(2)
Pagos por adquisición de activos intangibles		0
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	\$	<u><b>(2)</b></u>
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
Cobros por emisión de acciones		300
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	\$	<u><b>300</b></u>
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO	\$	<b>160</b>
AJUSTES AL FLUJO DE EFECTIVO POR VARIACIONES EN TIPO DE CAMBIO Y EN NIVELES DE INFLACIÓN		<b>0</b>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	\$	<u>124</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	\$	<u><b>284</b></u>

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

CONTRALOR FINANCIERO

CONTADOR GENERAL

AUDITOR INTERNC

MIGUEL MACHADO DUFAU

VICTOR CHAVEZ LONGYEAR

LILIA CARDIEL MARIN

NADIA MARIN GONZALEZ

GUADALUPE MORALES VILLALPANDO

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.

[www.ubs.com/mexico](http://www.ubs.com/mexico) y [www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)