

**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

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado Neto	\$	13
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones		1
Provisiones		150
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		(1)
	\$	150
Actividades de operación :		
Cambio en inversiones en valores		694
Cambio en deudores por reporto		(169)
Cambio en otros activos operativos		(1,699)
Cambio en acreedores por reporto		(698)
Cambio en otros pasivos operativos		1,638
Pago de impuestos a la utilidad		(1)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$	(72)
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		0
Pagos por adquisición de activos intangibles		0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$	0
Actividades de financiamiento:		
Cobros por emisión de acciones		0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$	0
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO	\$	(72)
AJUSTES AL FLUJO DE EFECTIVO POR VARIACIONES EN TIPO DE CAMBIO Y EN NIVELES DE INFLACIÓN		0
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	\$	284
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$	212

DIRECTOR GENERAL	DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS	CONTRALOR FINANCIERO	CONTADOR GENERAL	AUDITOR INTERNO
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 y www.cnbv.gob.mx/estadistica