



MASARI CASA DE BOLSA, S. A.

Prado Norte 125-201 Lomas de Chapultepec, Ciudad de México

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Del 1° de Enero al 30 de Septiembre de 2020.

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		\$ 50
Ajustes por Partidas que no Implican Flujo de Efectivo:	\$	
Depreciaciones y amortizaciones	18	
Provisiones	2	
Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	16	
Operaciones Discontinuas	0	
	-	\$ 68
Actividades de Operación		
Cambio en Cuentas de Margen	\$	0
Cambio en Inversiones en Valores		268
Cambio en Deudores por Reporto		(10)
Cambio en Derivados (Activo)		(3)
Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)		(4,058)
Cambio en Acreedores por Reporto		(268)
Cambio en Colaterales Vendidos o Dados en Garantía		9
Cambio en Otros Pasivos Operativos		4,028
Cambio en Instrumentos de Cobertura (de Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Operación)		
Pago de Impuestos a la Utilidad		
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	\$	34
Actividades de Inversión		
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	\$	0
Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo		(4)
Pagos por Adquisición de Otros Activos de Larga Duración		1
Cobros Asociados a Instrumentos de Cobertura (de Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Inversión)		
Pagos Asociados a Instrumentos de Cobertura (de Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Inversión)		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$ -	2
Actividades de Financiamiento		
Cobros por Emisión de Acciones	\$	-
Pagos por Reembolsos de Capital Social		
Pagos Asociados a Obligaciones Subordinadas con Características de Capital		
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento	\$	-
Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$	32
Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo	\$	100
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	\$	132

"El presente estado de flujo 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 reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. Los estados financieros adjuntos han sido publicados en las páginas de internet <http://www.masari.mx> y <http://www.cnbv.gob.mx>."

El presente estado de flujo de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

LIC. ERNESTO LOPEZ QUEZADA
DIRECTOR GENERAL

LIC. ABRAHAM MOHANA DAYAN
DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

C.P. HUMBERTO ARAGON VELAZQUEZ
CONTADOR GENERAL

CP. EDUARDO ANTONIO MUJICA DAVALOS
AUDITOR INTERNO