



## 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 Junio de 2021.

(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>		<b>\$</b>	<b>55</b>
<b>Ajustes por Partidas que no Implican Flujo de Efectivo:</b>	<b>\$</b>	<b>16</b>	
Depreciaciones y amortizaciones		2	
Provisiones		13	
Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos		1	
Operaciones Discontinuas		-	
		<b>\$</b>	<b>71</b>
<b>Actividades de Operación</b>			
Cambio en Cuentas de Margen		\$	31
Cambio en Inversiones en Valores			170
Cambio en Deudores por Reporto			(247)
Cambio en Derivados (Activo)			(1)
Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)			(63)
Cambio en Acreedores por Reporto			(170)
Cambio en Colaterales Vendidos o Dados en Garantía			244
Cambio en Otros Pasivos Operativos			4
Cambio en Instrumentos de Cobertura (de Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Operación)			
Pago de Impuestos a la Utilidad			
<b>Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación</b>		<b>\$</b>	<b>37</b>
<b>Actividades de Inversión</b>			
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo		\$	0
Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo			(8)
Pagos por Adquisición de Otros Activos de Larga Duración			(3)
Pagos Asociados a Instrumentos de Cobertura (de Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Inversión)			
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>\$ -</b>	<b>10</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>			
Cobros por Emisión de Acciones		\$	-
Pagos por Reembolsos de Capital Social			
Pagos por Dividendos en Efectivo			(22)
Pagos Asociados a la Recompra de Acciones Propias			
Cobros por la Emisión de Obligaciones Subordinadas con Características de Capital			
Pagos Asociados a Obligaciones Subordinadas con Características de Capital			
<b>Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>		<b>\$ -</b>	<b>22</b>
<b>Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		<b>\$</b>	<b>5</b>
<b>Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		<b>\$</b>	
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo</b>		<b>\$</b>	<b>122</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</b>		<b>\$</b>	<b>126</b>

"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. 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