

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Grupo Financiero Credit Suisse México

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Millones de pesos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultado neto	\$ 226	13
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación y amortización	1	1
Provisiones	88	81
Impuestos a la utilidad diferidos	115	(3)
	<u>204</u>	<u>79</u>
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	(16,209)	(682)
Cambio en deudores por reporto	(17,660)	652
Cambio en derivados (activo)	(652)	503
Cambio en cartera de crédito vigente	(29)	-
Cambio en otras cuentas por cobrar, neto y otros activos	2,431	(797)
Cambio en captación tradicional	(2,073)	1,400
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	5,858	(3,985)
Cambio en acreedores por reporto	444	(315)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	15,941	581
Cambio en derivados (pasivo)	344	(2,446)
Cambio en otras cuentas por pagar	12,983	503
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,378</u>	<u>(4,586)</u>
Flujos neto de efectivo de actividades de financiamiento - aumento de capital	<u>700</u>	<u>-</u>
Incremento neto (disminución neta) de efectivo	2,508	(4,494)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>743</u>	<u>5,237</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 3,251</u>	<u>743</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución por los años terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de flujos de efectivo han sido aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

Los sitios donde se podrá consultar los presentes estados de flujos de efectivo y sus notas son:  
[www.credit-suisse.com/investment\\_banking/financials/en/mexico\\_financials\\_banco.jsp](http://www.credit-suisse.com/investment_banking/financials/en/mexico_financials_banco.jsp)  
[www.cnhv.suh.mx/estadistica](http://www.cnhv.suh.mx/estadistica)

\_\_\_\_\_  
 Luis Eugenio Alvarado Mejía  
 Director General

\_\_\_\_\_  
 Víctor Manuel Sánchez Morales  
 Director de Administración y Finanzas

\_\_\_\_\_  
 Miguel Angel Díaz Godoy  
 Contralor Financiero

\_\_\_\_\_  
 Fernando Roldán Franco  
 Contralor Interno