

**GRUPO FINANCIERO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A. DE C. V.  
Y SUBSIDIARIAS**

Sociedad Controladora Filial

Estados Consolidados 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	\$ 250	24
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación	5	5
Provisiones	141	107
Impuestos a la utilidad	<u>112</u>	<u>(4)</u>
	<u>258</u>	<u>108</u>
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	(16,223)	(701)
Cambio en deudores por reporto	(17,660)	652
Cambio en derivados (activo)	(652)	504
Cambio en cartera de crédito	(29)	-
Cambio en otras cuentas por cobrar, neto y otros activos	2,527	(757)
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)
Colaterales vendidos o dados en garantía	15,941	581
Cambio en derivados (pasivo)	344	(2,446)
Cambio en otras cuentas por pagar	<u>12,807</u>	<u>464</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,284</u>	<u>(4,603)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión - pagos por adquisición de mobiliario y equipo	<u>(4)</u>	<u>(6)</u>
Flujos neto de efectivo de actividades de financiamiento - aumento de capital	<u>700</u>	<u>-</u>
Incremento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo	2,488	(4,477)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>927</u>	<u>5,404</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ <u><u>3,415</u></u>	<u><u>927</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo establecido en el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, 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 Sociedad Controladora por los años terminados en la fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

\_\_\_\_\_  
Héctor Blas Grisi Checa  
Director General

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

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

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