

Casa de Bolsa Credit Suisse México, S.A. de C.V.
(Paseo de la Reforma No. 115, Piso 26, Lomas de Chapultepec, 11000, México, D.F.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE SEPTIEMBRE DE 2012
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

| | |
|--|------------|
| RESULTADO NETO | 10 |
| AJUSTES POR PARTIDAS QUE NO IMPLICAN FLUJO DE EFECTIVO | 71 |
| PERDIDAS POR DETERIORO O EFECTO POR REVERSION DEL DETERIORO ASOCIADOS A ACTIVIDADES DE INVERSION | 0 |
| DEPRECIACIONES DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 3 |
| AMORTIZACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0 |
| PROVISIONES | 64 |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS Y DIFERIDOS | 4 |
| PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS | 0 |
| OPERACIONES DISCONTINUADAS | 0 |
| ACTIVIDADES DE OPERACION | |
| CAMBIO EN CUENTAS DE MARGEN | 0 |
| CAMBIO EN INVERSIONES EN VALORES | (9) |
| CAMBIO EN DEUDORES POR REPORTE | 0 |
| CAMBIO EN PRESTAMO DE VALORES (ACTIVO) | 0 |
| CAMBIO EN DERIVADOS (ACTIVO) | 0 |
| CAMBIO EN BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURZATILIZACION | 0 |
| CAMBIO EN OTROS ACTIVOS OPERATIVOS (NETO) | 0 |
| CAMBIO EN PASIVOS BURSATILES | 0 |
| CAMBIO EN PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 0 |
| CAMBIO EN ACREEDORES POR REPORTE | 0 |
| CAMBIO EN PRESTAMOS DE VALORES (PASIVO) | 0 |
| CAMBIO EN COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA | 0 |
| CAMBIO EN DERIVADOS (PASIVO) | 0 |
| CAMBIO EN OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION | 0 |
| CAMBIO EN OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON CARACTERÍSTICAS DE PASIVO | 0 |
| CAMBIO EN OTROS PASIVOS OPERATIVOS | 0 |
| CAMBIO EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA (DE PARTIDAS CUBIERTAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN) | 0 |
| COBRO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD (DEVOLUCIONES) | 0 |
| PAGO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 0 |
| FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (9) |
| ACTIVIDADES DE INVERSION | |
| COBROS POR DISPOSICION DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 0 |
| PAGOS POR ADQUISICION DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | (1) |
| COBROS POR DISPOSICION DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS | 0 |
| PAGOS POR ADQUISICION DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS | 0 |
| COBROS POR DISPOSICION DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES | 0 |
| PAGOS POR ADQUISICION DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES | 0 |
| COBROS DE DIVIDENDOS EN EFECTIVO | 0 |
| PAGOS POR ADQUISICION DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0 |
| COBROS POR DISPOSICION DE ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0 |
| COBROS POR DISPOSICION DE OTROS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN | 0 |
| PAGOS POR ADQUISICIÓN DE OTROS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN | 0 |
| COBROS ASOCIADOS A INSTRUMENTOS DE COBERTURA (DE PARTIDAS CUBIERTAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSION) | 0 |
| PAGOS ASOCIADOS A INSTRUMENTOS DE COBERTURA (DE PARTIDAS CUBIERTAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSION) | 0 |
| FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 0 |
| DISMINUCION EN CARGOS O CREDITOS DIFERIDOS | 10 |
| DISMINUCION O AUMENTO EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR | 73 |
| FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES INVERSIÓN | 82 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| COBROS POR EMISION DE ACCIONES | 0 |
| PAGOS POR REEMBOLSOS DE CAPITAL SOCIAL | 0 |
| PAGOS DE DIVIDENDOS EN EFECTIVO | 0 |
| PAGOS ASOCIADOS A LA RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS | 0 |
| COBROS POR LA EMISION DE OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON CARACTERÍSTICAS DE CAPITAL | 0 |
| PAGOS ASOCIADOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON CARACTERÍSTICAS DE CAPITAL | 0 |
| FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | 0 |
| INCREMENTO O DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 154 |
| EFFECTOS POR CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 0 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO | 122 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 276 |

"EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SE FORMULO 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 PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON 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".

1.- LOS SITIOS DONDE SE PODRA CONSULTAR EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y SUS NOTAS SON:
http://www.credit-suisse.com/investment_banking/financials/en/mexico_financials_casa.jsp

<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

| | | | |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------------|
| CHARLES EDWARD PILLIOD ELIAS | EMMANUEL GARCIA AVILA | ROSA M. DELIA GARCÍA LUGO | FERNANDO ROLDAN FRANCO |
| DIRECTOR GENERAL | DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS | CONTRALOR FINANCIERO | CONTRALOR INTERNO |