

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

Sociedad Controladora Filial

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Con el Informe de los Auditores  
Independientes)

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V.  
Sociedad Controladora Filial:

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. y subsidiarias (el Grupo) que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros consolidados*

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad de los auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte del Grupo de sus estados financieros consolidados, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

(Continúa)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. y subsidiarias, correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México emitidos por la Comisión.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

24 de febrero de 2014.

# GRUPO FINANCIERO CREDIT SUISSE MÉXICO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

## **(1) Actividad-**

La principal actividad del Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. y subsidiarias (el Grupo) es actuar como tenedora de las acciones con derecho a voto emitidas por entidades financieras filiales y demás sociedades autorizadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para formar parte del Grupo y realizar toda clase de actividades financieras relacionadas con la compraventa y tenencia de acciones de subsidiarias en los términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (LRAF) y de las demás leyes aplicables.

### ***Compañías subsidiarias-***

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los porcentajes de tenencia accionaria de las compañías subsidiarias del Grupo que han sido consolidadas y sus actividades son las siguientes:

- Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco) – 99.99%, autorizado y dedicado a operaciones con valores y derivados y a la prestación de servicios de banca y crédito en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito.
- Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V. (la Casa de Bolsa) – 99.99%, dedicada a la asesoría, intermediación en la colocación de valores y bursátil, cuyas operaciones están reguladas por la Ley del Mercado de Valores (LMV).

Ambas de acuerdo con las disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

- Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V. (la Compañía de Servicios) – 99.99%, dedicada a la prestación de servicios de personal y administrativos a las compañías anteriores.

## **(2) Autorización y bases de presentación-**

### **Autorización**

El 24 de febrero de 2014, Héctor Blas Grisi Checa (Director General), Víctor Manuel Sánchez Morales (Director de Administración y Finanzas), Miguel Angel Díaz Godoy (Contralor Financiero) y Fernando Roldán Franco (Contralor Interno) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados adjuntos se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

**Bases de presentación**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados adjuntos están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se aplicarán las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido que no contravenga las disposiciones de la Comisión.

**b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen la valuación de las inversiones en valores, reportos y derivados, la estimación preventiva para riesgos crediticios, los activos por impuestos a la utilidad diferidos, así como los pasivos relativos a los beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**c) Moneda funcional y de informe**

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos y cuando se hace referencia a dólares o “USD”, se trata de millones dólares de los Estados Unidos de América.

**(3) Resumen de las principales políticas contables-**

Las políticas significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados son las siguientes:

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 (término del entorno inflacionario), utilizando para tal efecto el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de medición cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación.

Cuando la inflación exceda el 26% acumulado en el último trienio, se deberán reconocer nuevamente en los estados financieros los efectos de la inflación. Al 31 de diciembre de 2013, la inflación del último trienio es del 11.76% (12.31% del trienio terminado al 31 de diciembre de 2012).

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Bases de consolidación-**

Los estados financieros consolidados incluyen los activos y pasivos del Grupo y los de sus subsidiarias en las actividades de banca, intermediación bursátil y servicios de personal en las que el Grupo posee el 99.99% de su capital social. Los saldos y transacciones importantes entre las compañías del Grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. El Banco y la Casa de Bolsa están obligadas a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión para tales entidades; la Compañía de Servicios prepara y presenta sus estados financieros conforme a las NIF emitidas por el CINIF, las cuales son consistentes con los criterios de contabilidad utilizados para preparar y presentar los estados financieros consolidados.

**(c) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de saldos bancarios en moneda nacional y dólares principalmente, operaciones de compraventa de divisas a 24 y 48 horas, cuentas de margen por operaciones de compraventa de acciones y depósitos con el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que conforme a Ley el Grupo está obligado a mantener. Dichos depósitos tienen el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, carecen de plazo, devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, y se reconocen como disponibilidades restringidas. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal.

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24 y 48 horas, se reconocen como disponibilidades restringidas; en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades. Los derechos y obligaciones originadas por las ventas y compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar”, respectivamente.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(d) *Inversiones en valores-***

Comprende valores gubernamentales y títulos accionarios cotizados, que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como títulos para negociar. Los títulos para negociar se registran inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

La valuación posterior es determinada por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en el estado consolidado de resultados, en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”. El costo de venta de los títulos, se determina por el método de promedios.

En caso de enajenación de títulos se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos, reclasificando a este concepto el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los dividendos recibidos en efectivo de los títulos accionarios, se reconocen en los resultados del ejercicio en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos.

Los intereses devengados de los títulos de deuda y la utilidad o pérdida en cambios se reconocerán en el rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda.

**Operaciones fecha valor-**

Los títulos adquiridos cuya liquidación se pacte en un plazo máximo de 4 días hábiles para el Banco y 3 días hábiles para la Casa de Bolsa, siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, y en el caso de los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contracuenta deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda, que se incluye en los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” u “Otras cuentas por pagar” del balance general consolidado, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza, (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

(Continúa)



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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Transferencia entre categorías-

Los criterios de contabilidad permiten reclasificaciones de títulos para negociar hacia disponible para la venta con autorización expresa de la Comisión.

**(e) Operaciones de reporto-**

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Grupo actuando como reportada, reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportadora, reconoce la salida de efectivo o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar. Tanto la cuenta por cobrar como la cuenta por pagar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

Durante la vigencia del reporto, las cuentas por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, reconociendo el interés a favor o a cargo en los resultados del ejercicio de acuerdo al método de interés efectivo, en los rubros de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto”, respectivamente.

El Grupo como reportador, reconoce el colateral recibido en cuentas de orden que se valúa al valor razonable de los títulos proporcionado por un proveedor de precios independiente autorizado por la Comisión, en tanto que como reportado se clasifican los valores separados como restringidos.

En caso de que el Grupo, como reportador venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, y una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de la venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar compensa la cuenta por cobrar reconocida cuando el Grupo actúa como reportador y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda; siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los intereses y premios se incluyen en el margen financiero dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda, las utilidades o pérdidas por compraventa y los efectos de valuación se reflejan en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

**(f) Derivados-**

Las operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación se reconocen a valor razonable.

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Durante 2013 y 2012, ninguna de las operaciones con instrumentos financieros derivados se consideró de cobertura.

**(g) Préstamo de valores-**

En las operaciones en las que el Grupo transfiere valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral se reconocen en cuentas de orden. Tratándose de operaciones en las que el Grupo recibe valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, mientras que los activos financieros entregados como colateral, se reconocen como restringidos. En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda conforme a la naturaleza de los valores, mientras que los valores registrados en cuentas de orden, se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por pagar o por cobrar según corresponda. La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el valor objeto de la operación se presenta dentro del balance general consolidado en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

***(h) Compensación de cuentas liquidadoras-***

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamos de valores y/o derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar”, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, provengan de la misma naturaleza de operación, se celebren con la misma contraparte y se liquiden en la misma fecha de vencimiento.

***(i) Cartera de crédito-***

Está representada por los saldos insolutos de los créditos al consumo otorgados e intereses no cobrados que conforme al esquema de pagos se hayan devengado. Se clasifica como vencida cuando presente 90 o más días naturales vencidos o cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan; sin embargo, este registro se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida.

***(j) Estimación preventiva para riesgos crediticios-***

El Grupo registra una estimación para riesgos crediticios de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, la cual a juicio de la administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios.

La metodología seguida para la calificación de cartera crediticia de consumo no revolvente es la descrita en el Artículo 91 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Instituciones de Crédito (las Disposiciones).

El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El 24 de de junio de 2013, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución, que modificó los grados de riesgo y porcentajes de estimación como se muestra a continuación:

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u></b>
A1	0.00 – 2.0%
A2	2.01 – 3.0%
B1	3.01 – 4.0%
B2	4.01 – 5.0%
B3	5.01 – 6.0%
C1	6.01 – 8.0%
C2	8.01 – 15.0%
D	15.01 – 35.0%
E	35.01 – 100.0%

Previo a la resolución que se menciona en el párrafo anterior, las estimaciones de cartera de consumo no revolvente realizadas se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva que se muestran a continuación:

<b><u>Grado de riesgo</u></b>	<b><u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u></b>
A	0.50 – 0.9%
B	1.00 – 19.99%
C	20.00 – 59.99%
D	60.00 – 89.99%
E	90.00 – 100.0%

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(k) *Mobiliario y equipo-***

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada por la administración del Grupo, sobre los valores actualizados de los activos correspondientes.

**(l) *Inversión permanente-***

Los certificados bursátiles fiduciarios emitidos por el Fideicomiso Irrevocable número F/17007-9 (el Fideicomiso), se consideran como títulos de capital, ya que el propósito específico del Fideicomiso es alcanzar un objetivo concreto y perfectamente definido de antemano, motivo por el cual, el Fideicomiso desaparece después de alcanzar dicho objetivo. El Grupo no mantiene el control del Fideicomiso, pero si posee influencia significativa (poder de participar en decidir las políticas financieras y de operación de la entidad, sin llegar a tener control de dichas políticas).

La inversión en dichos certificados se trata como inversión permanente, la cual se valúa utilizando el método de participación, a través del cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital contable del Fideicomiso.

**(m) *Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-***

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

Los impuestos a la utilidad diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Grupo presenta la PTU causada en el estado consolidado de resultados dentro de operaciones ordinarias en el rubro de “Gastos de administración y promoción”.

**(n) *Captación tradicional-***

Este rubro comprende los depósitos a plazo del público en general, cuyos intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

**(o) *Préstamos interbancarios y de otros organismos-***

En este rubro se incluyen financiamientos provenientes de sus filiales en el extranjero. Los intereses a cargo se reconocen en el estado consolidado de resultados conforme se devengan.

**(p) *Beneficios a los empleados-***

*Plan de pensiones* – El Grupo ha implementado un plan de contribución definida el cual considera a todos los empleados. Los beneficios los recibe el personal al cumplir 65 años de edad, o bien a la fecha de retiro, con al menos 5 años de servicio. El monto de la contribución anual, calculada con base en los porcentajes de aportación establecidos en el plan se incrementa del 3% al 6% de acuerdo con la edad de cada trabajador y se carga a los resultados de cada ejercicio.

Los empleados del Grupo tienen derecho a recibir una prima de antigüedad por las siguientes condiciones de terminación de la relación laboral: a) Por muerte e invalidez desde el primer año de servicios, b) por despido y c) por separación voluntaria y jubilación a partir de 15 años de servicios prestados. En todos los casos, el monto del beneficio será de doce días de sueldo por cada año de servicios prestados. Adicionalmente, si la condición de pago es por incapacidad proveniente de un riesgo no profesional, el empleado tendrá derecho a recibir un mes de sueldo definido para efectos del plan.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Grupo tiene la obligación de pagar una indemnización a los empleados en caso de despido injustificado.

El Grupo registra una provisión para hacer frente a obligaciones por concepto de indemnizaciones y primas de antigüedad. El registro de la provisión se reconoce en los resultados de cada ejercicio con base en cálculos actuariales bajo el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés nominales y considerando sueldos proyectados. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, para efectos del reconocimiento de los beneficios al retiro, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios del plan es aproximadamente de 19 años, en ambos ejercicios.

Para el plan de pensiones por jubilación y la prima de antigüedad por retiro, las ganancias o pérdidas actuariales se amortizan en la vida laboral remanente promedio de los empleados que se espera reciban beneficios al plan.

Para el beneficio por terminación y la prima de antigüedad por terminación, las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente al final del año en los resultados del periodo.

**(q) Provisiones-**

El Grupo reconoce, con base en estimaciones de la administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos es virtualmente ineludible, y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente por el pago de bonos y nómina.

**(r) Reconocimiento de ingresos y comisiones-**

Los rendimientos ganados por inversiones en valores, reportos y cartera de crédito se reconocen en resultados conforme se devengan. Los ingresos por intermediación bursátil, servicios de asesoría y administración, así como las comisiones por compraventa de acciones, se reconocen conforme se prestan.

La utilidad por compra-venta de los títulos para negociar, se registran en resultados cuando se enajenan.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(r) *Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-***

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, cuya finalidad es establecer un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS por persona física o moral, y por institución bancaria.

El Grupo reconoce en resultados las aportaciones obligatorias al IPAB, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”.

**(s) *Transacciones en moneda extranjera-***

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración y liquidación, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establece la Comisión, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se llevan a los resultados del ejercicio.

**(t) *Contingencias-***

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

**(u) *Cuentas de orden-***

*Valores de clientes*

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se reflejan en las cuentas de orden respectivas a su valor razonable, que representa el monto máximo a cargo del Grupo.

(Continúa)



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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Grupo registra las operaciones por cuenta de clientes, en la fecha en que las operaciones son concertadas, independientemente de sus fechas de liquidación.

Operaciones propias

Se presentan los saldos de activos y pasivos contingentes, de colaterales recibidos o entregados en garantía y de cuentas de registro.

**(4) Cambios en políticas contables y reclasificaciones-**

***Cambios en políticas contables-***

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación, cuya adopción no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados del Grupo:

**NIF-**

NIF C-7 “*Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes*” y NIF C-21 “*Acuerdos conjuntos*”.

**Mejoras a las NIF 2013-**

NIF C-5 “*Pagos anticipados*.” y Boletín C-9 “*Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos*”.

***Reclasificaciones-***

El balance general y el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2012, fueron reclasificados para conformarlos con la presentación utilizada al 31 de diciembre de 2013. Derivado de lo anterior, las cifras del balance general se presentan de la siguiente forma:

		<b>Cifras anteriormente reportadas</b>	<b>Reclasificación<sup>(1)</sup></b>	<b>Cifras reclasificadas</b>
Deudores por reporto	\$	16,930	(14,790)	2,140
Colaterales vendidos o dados en garantía - Reportos		(14,790)	14,790	-
		=====	=====	=====

<sup>(1)</sup> Ver nota 8.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(5) Posición en monedas extranjeras-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos y las casas de bolsa, para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico para los bancos y del 15% del capital neto para las casas de bolsa.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo tiene una posición larga (corta) en divisas (dólares, yenes y euros), que se analiza a continuación:

	<u>Millones de dólares</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos (principalmente derivados)	3,735	3,510
Pasivos (principalmente derivados)	<u>(3,753)</u>	<u>(3,523)</u>
Posición corta, neta	(18)	(13)
	==	==

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de \$13.0843 y \$12.9658, respectivamente. Al 24 de febrero de 2014, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, el tipo de cambio fue de \$13.2704.

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las disponibilidades se analizan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos:		
Del país	\$ 158	488
Otros depósitos	41	9
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en el Banco Central	656	650
Compra de divisas a 24 y 48 horas (ver nota 15)	-	1,411
Cuentas de margen por operaciones de compraventa de acciones	<u>142</u>	<u>140</u>
	\$ 997	2,698
	====	=====

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las divisas por recibir al 31 de diciembre de 2012, en 24 y 48 horas fueron \$1,411, que correspondieron a dólares comprados a Credit Suisse International Trading (nota 15). La obligación por los pesos a entregar por \$1,413, se registró en el rubro de “Otras cuentas por pagar” y fue pagada el 2 de enero de 2013.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos generados por depósitos bancarios ascienden a \$7 y \$5, respectivamente y se incluyen en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados por compraventa de divisas ascienden a una pérdida de \$111 y una utilidad de \$9, respectivamente y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación, neto”.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos generados por depósitos bancarios ascienden a \$8 y \$7, respectivamente y se incluyen en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”.

**(7) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los valores razonables de los títulos para negociar, se analizan a continuación:

	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
	<b>Gubernamental</b>	<b>Corporativo</b>	<b>Gubernamental</b>	<b>Corporativo</b>
Disponibilidad inmediata	\$ <u>1,881</u>	<u>86</u>	<u>1,739</u>	<u>80</u>
Ventas a fecha valor	<u>(6,207)</u>	<u>(27)</u>	<u>(1,112)</u>	<u>(2)</u>
Títulos restringidos:				
Por operaciones de reporto (ver nota 8)	-	-	180	-
Por préstamo de valores (ver nota 9)	238	-	196	-
Otros (colaterales recibidos)	<u>136</u>	<u>-</u>	<u>61</u>	<u>-</u>
	<u>374</u>	<u>-</u>	<u>437</u>	<u>-</u>
Compras a fecha valor	<u>21,555</u>	<u>19</u>	<u>15,679</u>	<u>2</u>
	<u>17,603</u>	<u>78</u>	<u>16,743</u>	<u>80</u>
	\$ 17,681		16,823	
	=====		=====	

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Título</u>	<b>2013</b>				<u>Corporativo sin restricciones</u>
	<u>Gubernamental</u>		<u>Restringido</u>		
	<u>Disponibles</u>	<u>Ventas fecha valor</u>	<u>Reportos y préstamo de valores</u>	<u>Compras fecha valor</u>	
BI CETES	\$ 1,536	(4,014)	374	16,365	-
M BONO	280	-	-	2,997	-
S UDIBONOS	63	(2,193)	-	2,193	-
CC CBIC	2	-	-	-	-
D2 TFON023 160131	-	-	-	-	1
D2 CASI058 350826	-	-	-	-	24
91 FACILSA 13	-	(1)	-	1	-
97 BRHCCB 07-3	-	-	-	-	16
97 BRHSCCB 06-3	-	-	-	-	12
97 BRHSCCB 07-2	-	-	-	-	14
0 FINDEP	-	(1)	-	-	-
1 COMERCIO UBC	-	(1)	-	1	-
1 CULTIB AB	-	-	-	5	-
1 GFAMSA A	-	(2)	-	-	-
1 IENOVA	-	(5)	-	-	-
1 SORIANA B	-	(1)	-	-	-
Otros	-	(16)	-	12	19
	\$ 1,881	6,234	374	21,574	86
	=====	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Título</u>	<b>2012</b>				
	<b>Gubernamental</b>				<b>Corporativo sin restricciones</b>
	<b>Disponibles</b>	<b>Ventas fecha valor</b>	<b>Restringido</b>		
			<b>Reportos y préstamo de valores</b>	<b>Compras fecha valor</b>	
BI CETES	\$ 986	(283)	437	7,165	-
M BONO	172	(723)	-	8,444	-
S UDIBONOS	270	(106)	-	70	-
CC CBIC	311	-	-	-	-
D2 CASI058 350826	-	-	-	-	23
D2 TFON023 160131	-	-	-	-	1
97 BRHSCCB 07-2	-	-	-	-	20
97 BRHCCB 07-3	-	-	-	-	18
97 BRHSCCB 06-3	-	-	-	-	14
1 PINFRA *	-	(1)	-	-	-
1 CREAL*	-	(1)	-	-	1
1 OHLMEX*	-	-	-	1	1
1 VESTA*	-	-	-	-	1
1 ICH B	-	-	-	1	1
	\$ 1,739	(1,114)	437	15,681	80
	=====	=====	=====	=====	=====

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013, las inversiones en valores devengaron una tasa anual promedio ponderada de mercado de 3.45% para el Banco y 3.62% para la Casa de Bolsa (4.50% para el Banco y la Casa de Bolsa en 2012), con un plazo de vencimiento de hasta 29 años para 2013 y 28 años para 2012.

Las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen operaciones de compra de valores a 24, 48, 72 y 96 horas por \$21,562 y \$15,681, respectivamente, y operaciones de venta de valores a 24, 48, 72 y 96 horas por \$6,234 y \$1,114, respectivamente.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los montos a liquidar por estas operaciones se registran en cuentas liquidadoras que forman parte de los rubros de “Otras cuentas por pagar” y “Otras cuentas por cobrar, neto”, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los intereses devengados a favor por los títulos para negociar, ascendieron a \$224 y \$210, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la valuación de las inversiones en valores, generó una minusvalía por \$12 y una plusvalía de \$27, respectivamente. Los intereses generados por los títulos para negociar y el resultado por valuación se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se tienen inversiones en títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5% del capital neto del Grupo.

**(8) Operaciones en reporto y colaterales vendidos o dados en garantía-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto” que muestran las transacciones en las que el Grupo actúa como reportadora y reportada, vigentes a esas fechas, se integran como sigue:

	<u>Importe</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Operaciones como reportadora</u>		
Deudores por reporto:		
Títulos gubernamentales	\$ 15,010	16,930
Colaterales vendidos o dados en garantía	<u>(8,005)</u>	<u>(14,790)</u>
Total deudores por reporto	\$ 7,005	2,140
	=====	=====
<u>Operaciones como reportada</u>		
Acreedores por reporto:		
Títulos gubernamentales	\$ 5,146	2,072
	=====	=====

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los colaterales recibidos se presentan en cuentas de orden a su valor razonable que ascienden a \$15,754 y \$18,116, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los colaterales recibidos, que a su vez se han vendido o dado en garantía de operaciones de reporto, en las que el Grupo actúa como reportada, se presentan netos en el balance general consolidado en el rubro de “Deudores por reporto”.

A continuación se muestra la integración de colaterales vendidos o dados en garantía de operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<b><u>Número de títulos</u></b>	<b><u>Valor razonable</u></b>
<b><u>2013</u></b>		
BI CETES 141016	207,074,108	\$ 2,012
BI CETES 141211	310,000,000	2,995
M BONO 160616	28,451,269	<u>2,998</u>
		\$ 8,005
		=====

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b><u>Número de títulos</u></b>	<b><u>Valor razonable</u></b>
<b><u>2012</u></b>		
BI CETES 130404	354,230,542	\$ 3,504
BI CETES 130418	354,852,746	3,505
M BONO 141218	6,161,763	674
M BONO 150618	21,341,516	2,199
M BONO 171214	43,923,429	<u>4,908</u>
		\$ 14,790
		=====

Las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2013, tienen plazos de 2 a 21 días (3 a 10 días para las operaciones de 2012), con una tasa promedio ponderada de 3.56% actuando como reportadora y 3.50% actuando como reportada (4.49% actuando como reportadora y 4.47% actuando como reportada para 2012).

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, los premios e intereses cobrados y pagados por operaciones de reporto ascendieron a \$709 y \$750 (\$869 y \$894 para 2012), respectivamente, y se incluyen en el estado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente. La valuación de las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2013 y 2012, generaron minusvalías de \$2 y \$16, respectivamente, registradas en el estado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

(Continúa)



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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(9) Préstamo de valores-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo (como prestatario), tenía celebradas operaciones de préstamo de valores como sigue:

	<b>Número de <u>títulos</u></b>	<b>Valor <u>razonable</u></b>
<b><u>2013</u></b>		
MBONO 22060	2,250,000	\$ 228
BI CETES	885,251	<u>8</u>
		\$ 236
		===
<b><u>2012</u></b>		
SUDIBONO 201210	365,000	\$ 194
		===

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo tiene inversiones otorgadas en colateral por estas operaciones de préstamo de valores, cuyo valor razonable se reconoció en el rubro de "Inversiones en valores" por un importe de \$238 y \$196, respectivamente (ver nota 7).

Por el año terminando el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los premios pagados por operaciones de préstamo de valores ascendieron a \$1, en ambos años, y se incluyen en el estado de resultados en los rubros de "Gastos por intereses". La valuación de las operaciones de préstamo de valores al 31 de diciembre de 2013 y 2012, generó plusvalía de \$1 y una minusvalía de \$1 y, respectivamente, registradas en el estado de resultados en el rubro de "Resultado por intermediación, neto".

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(10) Derivados-**

**(a) Operaciones con fines de negociación-**

Se componen de contratos adelantados, swaps, opciones, caps y floors, como se muestra a continuación:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Contratos adelantados (divisas e índices)	\$ 1,029	972	1,140	1,123
Swaps de tasas de interés y divisas	4,997	3,717	6,115	4,191
Opciones	255	255	29	29
Caps y Floors	<u>49</u>	<u>49</u>	<u>30</u>	<u>30</u>
	\$ 6,330	4,993	7,314	5,373
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los contratos adelantados se integran como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Divisas:				
Compra	\$ 154	389	101	284
Venta	<u>420</u>	<u>128</u>	<u>302</u>	<u>102</u>
Total divisas, a la hoja siguiente	<u>574</u>	<u>517</u>	<u>403</u>	<u>386</u>

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

		<u>2013</u>		<u>2012</u>	
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Total divisas, de la hoja anterior	\$	<u>574</u>	<u>517</u>	<u>403</u>	<u>386</u>
Indices:					
Compra		366	259	320	499
Venta		<u>89</u>	<u>196</u>	<u>417</u>	<u>238</u>
		<u>455</u>	<u>455</u>	<u>737</u>	<u>737</u>
Total de contratos adelantados	\$	1,029	972	1,140	1,123
		=====	====	=====	=====

Los contratos adelantados de divisas se refieren a compra venta de dólares, euros y yenes, que fueron celebrados con Credit Suisse International Trading, compañía relacionada, e instituciones financieras mexicanas, y cuyo plazo máximo de vencimiento al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el 8 de febrero de 2023 y 18 de enero de 2022, respectivamente, ver nota 15.

Los contratos adelantados de índices al 31 de diciembre de 2013, fueron celebrados con Credit Suisse International Trading, compañía relacionada y con instituciones financieras mexicanas cuyo plazo máximo de vencimiento es el 26 de junio de 2014 (25 de junio de 2013 para los vigentes al 31 de diciembre de 2012), ver nota 15.

El contrato adelantado de tasas al 31 de diciembre de 2012, se refiere a tasa TIIE 28 días y fue celebrado con una institución financiera mexicana, cuyo plazo de vencimiento es el 7 de diciembre de 2013.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los swaps de tasa de interés y divisas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se analizan como sigue:

		<u>2013</u>		<u>2012</u>	
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Swaps de tasa de interés:					
Flujos a recibir	\$	10,062	10,871	16,348	23,771
Flujos a entregar		<u>(8,934)</u>	<u>(11,797)</u>	<u>(11,847)</u>	<u>(26,660)</u>
		<u>1,128</u>	<u>(926)</u>	<u>4,501</u>	<u>(2,889)</u>
Swaps de divisas:					
Flujos a recibir		19,690	23,106	14,320	13,121
Flujos a entregar		<u>(15,821)</u>	<u>(25,897)</u>	<u>(12,706)</u>	<u>(14,423)</u>
		<u>3,869</u>	<u>(2,791)</u>	<u>1,614</u>	<u>(1,302)</u>
Total Swaps	\$	4,997	(3,717)	6,115	(4,191)
		=====	=====	=====	=====

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, el resultado por intermediación de derivados se integra de \$604 por pérdidas de valuación y \$440 por utilidades realizadas (\$165 por pérdidas de valuación y \$523 por utilidades realizadas, para 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las operaciones con swaps de tasas de interés y divisas están representadas por flujos a recibir y a entregar en pesos, dólares y equivalentes de UDI, referidas a tasas de interés real y nominal fijas a variables y viceversa. Los swaps de tasas variables incluyen Cetes a 182 días, LIBOR y la tasa TIIE a 28 días. Los subyacentes están referidos hasta el año 2033 para 2013 y 2040 para 2012.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las opciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por \$255 y \$29, respectivamente, se refieren a opciones sobre índices que fueron celebradas con Credit Suisse International Trading e instituciones financieras mexicanas, cuyos plazos máximos de vencimiento son el 22 de octubre de 2014 y el 19 de junio de 2014, respectivamente, ver nota 15.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los caps and floors por \$49 y \$30, respectivamente, referidas a tasa de interés TIIE, fueron celebradas con partes relacionadas e instituciones financieras mexicanas, entidades gubernamentales y entidades de servicios ver nota 15.

**(b) Montos nocionales-**

Los montos nocionales de los contratos representan el volumen de operaciones vigentes y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos. Los montos nocionales representan el monto al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado.

Los montos nocionales o montos de referencia de los derivados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en moneda original, se muestran a continuación:

	<b><u>Divisa</u></b>	<b><u>Nocional en millones</u></b>	
	<b><u>del nocional</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b><u>Contratos adelantados:</u></b>			
Divisas:			
Compra	Yenes	55,997	10,181
Venta	Yenes	(55,997)	(10,181)
Compra	Euros	82	110
Venta	Euros	(82)	(110)
Compra	Dólares	1,598	1,656
Venta	Dólares	(1,597)	(1,660)
		=====	=====

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<b><u>Denominación del nomenclal</u></b>	<b><u>Nomenclal en millones</u></b>	
		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Indices:			
Dólares:			
Compra	CS Holt Latin	-	285
Venta	CS Holt Latin	-	(285)
Compra	S&P 500	818	704
Venta	S&P 500	(818)	(704)
Compra	RTY	204	347
Venta	RTY	(204)	(347)
Compra	IShares MSCI H	454	406
Venta	IShares MSCI H	(454)	(406)
Compra	Nasdaq 100 STO	652	305
Venta	Nasdaq 100 STO	(652)	(305)
Compra	Apple Inc.	3	5
Venta	Apple Inc.	(3)	(5)
Compra	Crus	-	2
Venta	Crus	-	(2)
Compra	First Solar In	-	2
Venta	First Solar In	-	(2)
Compra	Facebook	1	-
Venta	Facebook	(1)	-
Compra	FTSE	173	-
Venta	FTSE	(173)	-
Compra	TSLA	1	-
Venta	TSLA	(1)	-
		====	====
Pesos:			
Compra	1 WALMEX V	-	101
Venta	1 WALMEX V	-	(101)
Compra	1 ELEKTRA	7	-
Venta	1 ELEKTRA	(7)	-
Compra	1 ICA	1	-
Venta	1 ICA	(1)	-

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<b><u>Denominación del nocial</u></b>	<b><u>Nocial en millones</u></b>	
		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Pesos:			
Compra	1 LAB B	1	-
Venta	1 LAB B	(1)	-
Compra	1 MEXCHEM	3	-
Venta	1 MEXCHEM	(3)	-
Compra	1 PENOLES	5	-
Venta	1 PENOLES	(5)	-
		===	====
Real Brasileño:			
Compra	Brazil Bovespa	-	141
Venta	Brazil Bovespa	-	(141)
		====	====
<u>Swaps:</u>			
Tasa de interés:			
Activos	MXN (TIIE)	87,045	83,589
Pasivos	MXN (TIIE)	(87,045)	(83,591)
		=====	=====
Activos	USD	23	23
Pasivos	USD	(23)	(21)
		==	====
Divisas:			
Activos	UDI	3,051	3,572
Pasivos	UDI	(3,654)	(3,161)
		=====	=====
Activos	MXN	24,126	20,773
Pasivos	MXN	(24,535)	(21,852)
		=====	=====
Activos	USD (LIBOR)	1,089	1,059
Pasivos	USD (LIBOR)	(936)	(1,110)
		=====	=====

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>Denominación del nomenclal</u>	<u>Nomenclal en millones</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Opciones:</u>			
<u>Indices:</u>			
Compra	S&P 500 INDEX 19	-	480
Venta	S&P 500 INDEX 19	-	(480)
Compra	1 IPC MEXBOL	88	83
Venta	1 IPC MEXBOL	(88)	(83)
Compra	1 WALMEX V	-	47
Venta	1 WALMEX V	-	(47)
Compra	1 ALPEK A	-	19
Venta	1 ALPEK A	-	(19)
Compra	1 CEMEX CPO	-	19
Venta	1 CEMEX CPO	-	(19)
Compra	1 FEMSA UBD	-	19
Venta	1 FEMSA UBD	-	(19)
Compra	1 GFNORTE O	-	19
Venta	1 GFNORTE O	-	(19)
Compra	1 TLEVISA CPO	-	19
Venta	1 TLEVISA CPO	-	(19)
Compra	GMEXICOB MM EQ	-	19
Venta	GMEXICOB MM EQ	-	(19)
Compra	ISHARES RUSSEL	572	-
Venta	ISHARES RUSSEL	(572)	-
Compra	NASDAQ 100 STO	375	-
Venta	NASDAQ 100 STO	(375)	-
Compra	TIPO DE CAMBIO	375	-
Venta	TIPO DE CAMBIO	(375)	-
		====	====

(Continúa)



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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Denominación del nocial</u>	<u>Nocial en millones</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Caps y Floors:</u>			
Tasa de interés:			
Compra	TIIE	7,469	6,935
Venta	TIIE	(7,469)	(6,935)
		=====	=====

**(11) Cartera de crédito-**

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera de crédito se integra de 18 créditos de consumo otorgados en moneda nacional (8 créditos de consumo en 2012), con plazos de entre 4 meses y 1 año (con plazos de entre 6 meses y 1 año en 2012), todos con garantía representada principalmente por acciones bursátiles, y amortización única de capital e intereses por \$302 (\$273 en 2012) que devengan intereses a una tasa promedio de 6.6% (7.4% en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la estimación preventiva para riesgos crediticios asciende a \$2 en ambos años.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera no está dada o entregada en garantía.

**(12) Inversión permanente-**

El 16 de agosto de 2012, el Grupo celebró como fideicomitente el contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/17007-9 (el Fideicomiso) con Banco Nacional de México, S. A. Integrante de Grupo Financiero Banamex (Fiduciario).

El Fideicomiso inició operaciones el 5 de noviembre de 2012, y sus objetivos son: i) emitir y ofrecer públicamente certificados bursátiles fiduciarios en México, ii) recibir y aplicar los montos de la emisión conforme al prospecto, iii) así como la obtención de retornos superiores de los activos del Fideicomiso mediante su inversión en títulos de deuda en México y/o en el financiamiento a clientes domiciliados en México.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Grupo no tiene control sobre el Fideicomiso, ya que conforme al contrato de Fideicomiso, su participación como tenedor de certificados es solo del 10% y sus derechos de voto están limitados.

El Fideicomiso, no se considera una Entidad de Propósito Específico Consolidable, ya que:

- No tiene control conforme lo establecen los criterios de contabilidad, en caso de que el Fideicomiso opere con el Grupo o subsidiarias se requiere la aprobación del comité técnico del Fideicomiso, el cual está integrado por 9 personas, de las cuales 3 son independientes al Grupo;
- No absorbe substancialmente la mayoría de los riesgos inherentes y/o pérdidas del Fideicomiso. La participación del Grupo es alicuota a la de cualquier tenedor;
- No existe una cesión de activos del Grupo al Fideicomiso;
- El Grupo no tiene la facultad de liquidar el Fideicomiso, ya que la asamblea de tenedores será la responsable de aprobar la liquidación del patrimonio del Fideicomiso, sin la participación y sin el voto del Grupo;
- El Fideicomiso tiene carácter de irrevocable.
- Los tenedores han confirmado que su inversión en patrimonio neto depende de la gestión fiduciaria y aceptan la posibilidad de perder capital e intereses, ya que el Fideicomiso podrá realizar inversiones en deuda emproblemada, deuda subordinada, portafolios de crédito en cartera vencida e incluso en instrumentos que no cuenten con grado de inversión.

Sin embargo, el Grupo ejerce influencia significativa en el Fideicomiso debido a lo siguiente:

- Es propietario del 10% del poder de voto,
- Tienen representación en el órgano de dirección,
- Participa en los procesos de fijación de políticas financieras y operativas del Fideicomiso y,
- Le suministra al Fideicomiso información técnica esencial.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Con fecha 11 de junio de 2013 y 30 de octubre de 2012, el Grupo adquirió el 10% de los certificados bursátiles fiduciarios de certificados de capital de desarrollo (instrumentos de patrimonio neto) con clave de pizarra “CSCK 12”, que corresponden a 1,250,000 y 5,490,000 certificados, con un valor nominal de \$102 y \$100 pesos, que ascendió a \$128 y \$549, respectivamente, con una vigencia estimada de 7.5 años.

Los recursos excedentes del Fideicomiso, una vez cubiertos sus gastos los distribuirá el Fiduciario a los tenedores: primero capital, después intereses a unas Tasas Internas de Retorno de 9% en pesos y 5% en dólares, y en caso de existir efectivo disponible será distribuido a los Tenedores y al Fideicomisario en Segundo Lugar conforme al contrato del Fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la inversión ascendió a \$691 y \$555, respectivamente, e incluye participación de \$8 y \$6, respectivamente, registrado en el rubro de “Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas” dentro del estado de resultados.

Adicionalmente, durante 2013 y 2012 el Grupo en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$36 y \$13, respectivamente, por concepto de ingreso por comisiones por administración, el cual se registró dentro del rubro “Comisiones y tarifas cobradas” en el estado de resultados.

**(13) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la captación tradicional se integra por \$2,040 y \$859, respectivamente, en depósitos a plazo del público en general en moneda nacional captados a través de la banca privada, colocados a un plazo de hasta un día para ambos años y a una tasa anual promedio del 2.6% y 3.10%, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos por intereses ascienden a \$64 y \$41, respectivamente.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(14) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el préstamo interbancario denominado en dólares se integra como sigue:

**2013**

	<b><u>Importe</u></b>	<b><u>Tasa anual</u></b>
Credit Suisse Cayman Branch (ver nota 15)		
Call money (con vencimiento el 2 de enero de 2014)	\$ 3,049	1.1%
	=====	

**2012**

Credit Suisse Cayman Branch (ver nota 15)		
Call money (con vencimiento el 2 de enero de 2013)	\$ 3,112	1.21%
	=====	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos por intereses ascienden a \$51 y \$46, respectivamente.

**(15) Operaciones y saldos con compañías relacionadas-**

Las transacciones realizadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, con compañías relacionadas se muestran a continuación:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Ingreso (gasto):		
Servicios de asesoría y comisiones por mediación mercantil con Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Credit Suisse (Cayman) Branch y Credit Suisse LLC	\$ 413	393
Servicios de soporte técnico con Credit Suisse LLC	(3)	(5)
	==	==

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los saldos deudores (acreedores) con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Disponibilidades:</u>		
Credit Suisse International Trading (ver nota 6)	\$ - ====	1,411 =====
<u>Otras cuentas por cobrar, neto:</u>		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	\$ 166	135
Credit Suisse Securities LLC	92	72
Credit Suisse Cayman Branch	<u>14</u>	<u>18</u>
	\$ 272 ====	225 =====
<u>Deudores por liquidación de operaciones:</u>		
Credit Suisse International Trading	\$ 6,213 =====	10 =====
<u>Contratos adelantados de divisas, neto:</u>		
Credit Suisse International Trading (nota 10)	\$ 284 =====	195 =====
<u>Contratos adelantados de índices, neto:</u>		
Credit Suisse International Trading (nota 10)	\$ 451 =====	134 =====

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Swaps de tasa de interés, neto:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch (nota 10)	\$ (1,622)	(1,055)
Credit Suisse International Trading (nota 10)	<u>(36)</u>	<u>(35)</u>
	\$ (1,658)	(1,090)
	=====	====
<u>Opciones:</u>		
Credit Suisse International Trading (nota 10)	\$ 50	21
	==	==
<u>Caps and floors, neto:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch (nota 10)	\$ 38	12
Credit Suisse International Trading (nota 10)	<u>5</u>	<u>2</u>
	\$ 43	14
	==	====
<u>Préstamos interbancarios y de otros organismos:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch (ver nota 14)	\$ 3,049	(3,112)
	=====	=====
<u>Acreedores por liquidación de operaciones:</u>		
Credit Suisse International Trading	\$ 17,384	16,151
	=====	=====

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(16) Beneficios a los empleados-**

El Grupo ha implementado un plan de contribución definida el cual considera a todos los empleados. Los beneficios los recibe el personal al cumplir 65 años de edad o bien a la fecha de retiro, con al menos 5 años de servicio. El monto de la contribución anual, calculada con base en los porcentajes de aportación establecidos en el plan se incrementa del 3% al 6% de acuerdo con la edad de cada trabajador y se carga a los resultados de cada ejercicio.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Grupo por el plan de contribución definida ascendió a \$25 y \$8, respectivamente.

Adicionalmente, el Grupo registra una provisión para hacer frente a obligaciones por concepto de indemnizaciones y primas de antigüedad pagaderas a empleados que dejen de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el pasivo neto proyectado no fondeado por dichas obligaciones asciende a \$30 y \$26, respectivamente; y se incluyen en el rubro "Acreedores diversos" dentro de "Otras cuentas por pagar". Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el costo neto del periodo asciende a \$6 y \$4, respectivamente, y se incluye en el rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

El costo neto del período y la obligación acumulada por primas de antigüedad e indemnizaciones se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes del valor presente de estas obligaciones, basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés nominales y considerando sueldos proyectados. La amortización del costo neto de los servicios anteriores que no se ha reconocido se basa en la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios de los planes.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(17) Capital contable-**

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

**(a) Estructura del capital social-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social asciende a \$2,177, representado por 1,992,620,999 acciones de la Serie "F" y una acción de la Serie "B", con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Las acciones representativas del capital social deberán íntegramente pagadas en efectivo al momento de ser suscritas en dos series: la Serie "F", que en todo momento representará cuando menos el 51% del capital pagado y únicamente puede ser adquirida por Credit Suisse AG, y la Serie "B".

**(b) Utilidad integral-**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existieron partidas que, de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables, tuvieron que registrarse en el capital contable, por lo que la utilidad integral equivale al resultado neto del ejercicio, que se presenta en el estado consolidado de resultados.

**(c) Restricciones al capital contable-**

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5% como mínimo para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Durante 2013 y 2012, el Grupo incrementó la reserva por \$3 y \$24, respectivamente.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, y de las utilidades sobre las que ya se cubrió el ISR puede ser reembolsado o distribuido a los accionistas sin impuesto alguno. Otros reembolsos y distribuciones en exceso de esos importes, de acuerdo al procedimiento señalado en la ley correspondiente, están sujetos al impuesto sobre la renta.

(Continúa)



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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El capital pagado y las reservas de capital de la sociedad se invertirán de conformidad con lo establecido en la LRAF.

Las utilidades no distribuidas de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Grupo hasta que sean cobrados mediante dividendos.

**(d) Capitalización (no auditado)-**

La SHCP requiere a las instituciones de crédito y casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, de acuerdo con las reglas establecidas por el Banco Central. Al 31 de diciembre de 2013, el capital neto del Banco y de la Casa de Bolsa asciende a \$1,970 y \$551, respectivamente (\$1,923 y \$465 al 31 de diciembre de 2012).

A continuación se muestran los requerimientos de capital por riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional del Banco y la Casa de Bolsa:

**Banco:**

Capital al 31 de diciembre:

		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Capital contable	\$	2,131.0	2,141.3
Activos intangibles e impuestos diferidos		<u>(373.7)</u>	<u>(434.8)</u>
Capital básico		1,757.3	1,706.5
Impuestos diferidos activos provenientes de pérdidas fiscales		<u>213.0</u>	<u>214.1</u>
		1,970.3	1,920.6
Capital complementario (reserva crediticia)		<u>-</u>	<u>2.0</u>
Capital neto	\$	1,970.3 =====	1,922.6 =====

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Activos en riesgo al 31 de diciembre:*

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>		<u>Requerimiento de capital</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Riesgo de mercado:</u>				
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 3,383.7	1,723.6	270.7	137.8
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	3,813.0	4,650.0	305.0	372.0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	359.4	400.3	28.7	32.0
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	2.1	4.0	0.2	0.3
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	<u>335.1</u>	<u>288.1</u>	<u>26.9</u>	<u>23.1</u>
Total riesgo de mercado	\$ <u>7,893.3</u>	<u>7,066.0</u>	<u>631.5</u>	<u>565.2</u>
<u>Riesgo de crédito:</u>				
Grupo I (ponderados al 10%)	281.6	-	22.5	-
Grupo III (ponderados al 20%)	185.9	164.9	14.8	13.2
Grupo III (ponderados al 50%)	80.7	118.8	6.4	9.5
Grupo IV (ponderados al 20%)	0.9	63.0	0.7	5.0
Grupo V (ponderados al 20%)	15.5	13.3	1.2	1.1
Grupo VI (ponderados al 100%)	288.0	-	23.0	-
Grupo VII (ponderados al 20%)	-	1,191.8	-	95.3
Grupo VII (ponderados al 100%)	154.1	1,020.6	12.3	81.6
Partes relacionadas (ponderadas al 23%)	768.0	-	61.0	-
Otros activos	<u>471.3</u>	<u>-</u>	<u>37.7</u>	<u>-</u>
Total riesgo de crédito	2,246.0	2,572.4	179.6	205.7
Riesgo operacional	<u>1,412.5</u>	<u>375.9</u>	<u>113.0</u>	<u>30.1</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>11,551.8</u>	<u>10,014.3</u>	<u>924.1</u>	<u>801.0</u>

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

*Indices de capitalización al 31 de diciembre:*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	78.24%	74.74%
Capital complementario (Tier 2)	<u>9.48%</u>	<u>-</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	87.72%	74.74%
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	15.21%	19.20%
Capital complementario (Tier 2)	<u>1.84%</u>	<u>-</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	17.05%	19.20%
	=====	=====
Capital a capital requerido (veces):		
Capital neto	2.13	2.40
	====	====

**Casa de Bolsa:**

*Activos en riesgo y requerimiento de capital*

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>		<u>Requerimiento de capital</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos en riesgo de mercado	\$ 58	43	5	3
Activos en riesgo de crédito	208	170	17	14
Activos en riesgo operacional	<u>33</u>	<u>29</u>	<u>3</u>	<u>2</u>
Total riesgo de mercado, de crédito y operacional	\$ 299	242	25	19
	====	====	==	==

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Indices de capitalización:</u></b>		
Capital neto a activos en riesgo de crédito:	265%	275%
	=====	=====
Capital neto a activos en riesgos totales: (Suficiencia de Capital Global)	184%	193%
	=====	=====
Capital neto a capital requerido total (veces)	23	24
	==	==

**Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de diciembre de 2013 del Banco.**

A continuación se presenta el detalle de cada uno de los rubros que integran el anexo 1-O considerando la información correspondiente al Banco, lo anterior con las bases de cálculo y presentación emitidas por la Comisión para su llenado:

**Tabla I.1 Integración del capital**

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	\$ 1,872,159
2	Resultados de ejercicios anteriores	232,072
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	27,244
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	2,131,475
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	560

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

<b>Referencia</b>	<b>Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas</b>	<b>Monto</b>
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	160,627
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	161,187
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	1,970,288
50	Reservas	-
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-
<b>58</b>	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
<b>59</b>	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	1,970,288

**Tabla II.1 Ajuste por reconocimiento de capital**

<b>Conceptos de capital</b>	<b>Sin ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>% APSRT</b>	<b>Ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>Con ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>% APSRT</b>
Capital Básico 1	2,131,475	18.45%	161,187	1,970,288	17.05%
Capital Básico 2	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	2,131,475	18.45%	161,187	1,970,288	17.05%
Capital Complementario	-	0.00%	-	-	0.00%
Capital Neto	2,131,475	18.45%	161,187	1,970,288	17.05%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	11,552,878	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
<b>Indice capitalización</b>	<b>18.45%</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>17.05%</b>	<b>No aplica</b>

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Tabla III.1 Relación del Capital Neto con el balance general**

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Monto presentado en el balance general (miles de pesos)</b>
BG1	Disponibilidades	734,621
BG3	Inversiones en valores	17,317,328
BG4	Deudores por reporto	7,004,763
BG6	Derivados	6,330,287
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	299,483
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	7,652,100
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	12,311
BG13	Inversiones permanentes	691,041
BG16	Otros activos	10,930
BG17	Captación tradicional	2,039,906
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,048,740
BG19	Acreedores por reporto	5,145,524
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	228,184
BG22	Derivados	4,993,076
BG25	Otras cuentas por pagar	22,444,122
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	21,837
BG29	Capital contribuido	1,872,159
BG30	Capital ganado	259,316
BG31	Avales otorgados	9,075
BG36	Bienes en custodia o en administración	37,000,435
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	15,753,569
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	13,379,799
BG41	Otras cuentas de registro	1,327,300

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Tabla III.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto**

<b>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b>	<b>Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo</b>	<b>Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto</b>	<b>Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.</b>
Otros Intangibles	9	560	BG16
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	160,627	BG27
Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	BG8
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,872,159	BG29
Resultado de ejercicios anteriores	2	232,072	BG30
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	27,244	BG30

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Tabla IV.1 Activos ponderados sujetos a riesgos totales**

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3,384,300	270,744
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	3,813,050	305,044
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	2,125	170
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	359,350	28,748
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	335,100	26,808

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	178,360	14,270
Grupo III (ponderados al 23%)	80,720	6,460
Grupo IV (ponderados al 20%)	930	70
Grupo V (ponderados al 20%)	15,540	1,240
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	1,200	-

(Continúa)



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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
\$ 11,552,878	\$ 924,230

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
\$ 754	\$ 1,004

**Tabla VI.1 Gestión de capital**

<b>Índice de Capitalización Bajo Pruebas de Estrés*</b>				
	31 de diciembre de 2013	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3
		BP Bump	BP Bump	BP Bump
Bonos gubernamentales		200	250	500
TIIIE		200	250	500
Tasas Reales		100	-	150
Tasas US		50	-	150
Devaluación FX		15.00%	23.60%	30.00%
<b>Impacto Índice de Capitalización</b>				
<b>Capital</b>	1,970,288	1,970,288	1,970,288	1,970,288
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	11,552,878	11,522,527	11,616,139	11,847,715
<i>Riesgo de mercado</i>				
Operaciones con tasa nominal moneda nacional.	3,376,921	2,807,055	2,194,267	1,597,763
Operaciones con tasa real	3,813,047	3,643,723	3,801,654	3,566,704
Operaciones con tasa nominal moneda extranjera.	357,759	381,361	406,523	397,318
<i>Riesgo de crédito</i>				
Por derivados	1,340,362	2,210,462	2,713,820	3,806,005
<b>ICAP</b>	<b>17.05%</b>	<b>17.10%</b>	<b>16.96%</b>	<b>16.63%</b>
<b>Valuación Principales Activos en Riesgo</b>				
Instrumentos de deuda	2,206,183	1,994,395	1,951,124	1,700,434
Derivados	2,427,799	2,930,801	3,465,406	4,205,241

\* Los escenarios fueron definidos y aprobados por el área de riesgos.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de diciembre de 2013 de la Casa de Bolsa.**

La Casa de Bolsa lleva a cabo una evaluación interna sobre la suficiencia de su capital. Para dicha evaluación se consideran ciertos escenarios de estrés que pudiera enfrentar la Casa de Bolsa, definidos por el área de riesgos. Lo anterior con el fin de calcular el impacto que se tiene en el índice de capitalización bajo dichos escenarios, a través de la revaluación de los principales activos en riesgo considerando los movimientos en las tasas y precios de las acciones para cada caso. A continuación se pueden observar los escenarios, movimientos en el valor de los activos, así como el impacto en el índice de capitalización de la Casa de Bolsa:

<b>Índice de capitalización bajo pruebas de estrés</b>				
	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Escenario 1</b>	<b>Escenario 2</b>	<b>Escenario 3</b>
		<b>Bp Bump*</b>	<b>Bp Bump*</b>	<b>Bp Bump*</b>
Bonos gubernamentales		200	250	500
Devaluación del mercado de capitales		15%	30%	50%
<b>Impacto índice de capitalización (millones de pesos)</b>				
Capital	559	559	559	559
Activos en riesgo totales	299	295	292	285
Riesgo de mercado				
Operaciones con tasa nominal (moneda nacional)	30	30	30	30
Operaciones con acciones y sobreacciones	28	24	21	14
Riesgo de crédito				
Por depósitos y préstamos	49	49	49	49
Otros activos	159	159	159	159
<b>Índice de capitalización</b>	<b>186.86%</b>	<b>189.98%</b>	<b>191.52%</b>	<b>196.46%</b>

\*Bp Bump- Aumento en puntos base.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(18) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR), impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) y pérdidas fiscales por amortizar-**

De acuerdo con la legislación fiscal vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En los casos que se causaba IETU, su pago se consideraba definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. Conforme a la ley de ISR la tasa de ISR para 2013 y 2012 fue del 30%. La nueva ley del ISR, publicada el 11 de diciembre de 2013, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente de IETU para 2013 y 2012 fue del 17.5%. La ley del IETU fue abrogada a partir del 1 de enero de 2014.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el gasto de IETU, ISR y PTU causados por el Grupo y sus subsidiarias se analizan como sigue:

	<u>2013</u>			<u>2012</u>		
	<u>IETU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>IETU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Banco	-	-	32	-	-	33
Casa de Bolsa	-	49	17	-	12	4
Compañía de Servicios	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Grupo consolidado	2	49	49	1	12	37
	=	==	==	=	=	==

Los efectos de las diferencias temporales, que originan activos (pasivos) de impuestos diferidos en las subsidiarias del Grupo, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

		<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Provisiones de gastos, neto	\$	109	59
Valuaciones de derivados y pérdida fiscal (*)		<u>(78)</u>	<u>(82)</u>
Activo (pasivo) por impuestos diferidos, neto	\$	31	(23)
		==	==

(\*) Al 31 de diciembre de 2013, el impuesto diferido neto por \$(78), se integra por: a) pérdidas fiscales acumuladas pendientes de deducir en el Banco por \$374, y b) utilidades por valuación de inversiones, reportos y derivados por \$(452). Al 31 de diciembre de 2012, el impuesto diferido neto por \$(82), se integra por: a) pérdidas fiscales acumuladas pendientes de deducir por \$434, y b) utilidades por valuación de inversiones, reportos y derivados por \$(516). Los efectos diferidos de ambas partidas se materializarán en proporciones similares.

El ingreso (gasto) por ISR diferido en las subsidiarias del Grupo, por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
Provisiones de gastos, neto	\$	50	7
Valuaciones de derivados y pérdida fiscal		<u>4</u>	<u>(5)</u>
Ingreso por ISR diferido, neto	\$	54	2
		==	==

El Grupo evalúa la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos considerando la recuperación de dichas diferencias temporales deducibles.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Otras consideraciones:

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Entorno Fiscal:

El 11 de diciembre de 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entran en vigor el 1 de enero de 2014.

En dicho decreto se abrogan la Ley del Impuesto a los Depósitos en Efectivo (IDE), la Ley del IETU y la Ley del ISR vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y se expide una nueva Ley de ISR.

Los aspectos más relevantes de la reforma fiscal del 11 de diciembre de 2013 aplicables al Grupo, se mencionan a continuación:

- Los dividendos pagados a personas físicas y a personas morales residentes en el extranjero estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La nueva regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1° de enero de 2014.
- Se establece un impuesto del 10% sobre las ganancias que obtengan las personas físicas o residentes en el extranjero por la enajenación de acciones que coticen en bolsa de valores.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Se limita el importe deducible de algunos gastos por beneficios a los empleados; por ejemplo, los gastos por salarios que sean ingresos exentos para el trabajador serán deducibles sólo en un 47% y en ciertos casos hasta 53%.
- En relación al Impuesto al Valor Agregado se incrementa la tasa de IVA en la región fronteriza del 11% al 16%.

**(19) Administración integral de riesgos (no auditado)-**

El objetivo fundamental del Grupo es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas potenciales que se derivan de posiciones de riesgo.

Los riesgos más importantes en las operaciones que realiza el Grupo, son los de mercado, crédito, liquidez, legal y operativo. El Grupo, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Comisión y de los lineamientos establecidos por Credit Suisse (la Corporación), instrumentó una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos.

Para identificar, medir y controlar los riesgos de una manera integral, el Banco y la Casa de Bolsa, cuentan con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). El Grupo ha implementado las disposiciones que establecen las circulares emitidas por la Comisión en sus secciones relativas a la administración integral de riesgos.

De acuerdo con estas regulaciones, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre el establecimiento de normas de control de riesgos y los límites de la exposición global de riesgo que toma el Grupo, delegando facultades en un Comité de Administración de Riesgos para la instrumentación, administración y vigilancia del cumplimiento de las mismas.

**(a) Riesgo de mercado-**

El riesgo de mercado se refiere a la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La valuación de instrumentos financieros clasificados como negociables, se realiza de forma diaria, comparando el precio de adquisición contra el precio de cierre, el cual se obtiene utilizando la información proporcionada por el Proveedor de Precios que el Banco y la Casa de Bolsa han contratado, y las fórmulas de valuación correspondientes a cada uno de los instrumentos financieros.

La UAIR es responsable de revisar los modelos de valuación de los instrumentos financieros y derivados, y por lo tanto provee una validación independiente de dichos modelos a las unidades de negocio.

La medición del riesgo de mercado, se realiza a través del Valor en Riesgo (VaR), el cual es una estimación de la pérdida máxima que podría registrar el portafolio de negociación del Banco y la Casa de Bolsa, a un cierto nivel de probabilidad y sobre un horizonte de tiempo dado, bajo condiciones normales de mercado.

El Banco y la Casa de Bolsa calculan diariamente el VaR mediante el Método de Simulación Histórica, con un horizonte de tiempo de 1 día y un intervalo de confianza del 98%. El Banco y la Casa de Bolsa utilizan 2 años de historia para calcular los escenarios de simulación. La información de los factores de riesgos es actualizada mensualmente.

El Banco y la Casa de Bolsa complementan el análisis de riesgo mediante el uso de pruebas de sensibilidad y estrés.

Al 31 de diciembre de 2013, el VaR total en millones de dólares (no auditado) del Banco y la Casa de Bolsa, ascendió a:

	<u>VaR</u>	<u>Límite</u>	<u>Consumo</u>
Banco	0.4519	8	5.65%
Casa de Bolsa	0.0108	0.40	2.69%
	=====	====	=====

**(b) Riesgo de crédito-**

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan el Banco y la Casa de Bolsa.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Dado que las posiciones que asumen el Banco y la Casa de Bolsa son posiciones de intermediación, el riesgo de crédito se enfatiza en el riesgo emisor, de contraparte y del instrumento financiero operado. El Banco y la Casa de Bolsa efectúan un estudio de crédito de las contrapartes con las que desean realizar operaciones de intermediación para asignarles una calificación crediticia. Esta calificación está basada en un modelo interno, que incorpora elementos tanto de carácter cuantitativos como cualitativos.

Adicionalmente, el Banco y la Casa de Bolsa utilizan la metodología corporativa denominada “Potential Exposure” para medir las pérdidas potenciales que pudieran experimentar en caso de que las contrapartes incumplieran sus compromisos de pago derivados de la realización de operaciones con instrumentos financieros.

El Comité de Riesgos autoriza a la Unidad de Negocio los límites para las líneas de contraparte.

**(c) Riesgo operativo-**

El riesgo operativo es el riesgo de pérdida como resultado de inadecuados o ineficientes procesos internos, personas y/o sistemas o como resultado de eventos externos. El objeto principal del Banco y la Casa de Bolsa en la administración del riesgo operativo es el identificar, registrar, dar seguimiento, monitorear, prevenir y mitigar de manera oportuna los riesgos operativos, así como la generación de reportes gerenciales relevantes y con la debida anticipación.

El riesgo operativo es inherente a la mayoría de los aspectos de las actividades del Banco y la Casa de Bolsa y puede consistir en un gran número de eventos distintos entre sí. Mientras que otros tipos de riesgo, como el de mercado y el de crédito, son discrecionales, y por lo tanto el Banco y la Casa de Bolsa pueden elegir asumirlos bajo prospectos de obtención de ganancias, en cambio, el riesgo operativo es normalmente aceptado como una consecuencia necesaria de llevar a cabo negocios.

En comparación con los riesgos de mercado y crédito, las fuentes del riesgo operativo son difíciles de identificar comprensiblemente, además de que la cantidad o tamaño de su riesgo es intrínsecamente difícil de medir. Por lo tanto, la forma en que el Banco y la Casa de Bolsa administran el riesgo operativo es distinta a la de los riesgos de mercado y crédito.

(Continúa)



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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El riesgo se controla a través de una red de controles, procesos, reportes y responsabilidades.

Dentro del Banco y la Casa de Bolsa, cada área de negocios individual y cada nivel de la dirección toma responsabilidad de sus propios riesgos operativos, provee recursos adecuados, e implementa procedimientos para el manejo de esos riesgos.

En el Banco y la Casa de Bolsa, los riesgos legal y tecnológico están implícitos dentro del concepto de riesgo operativo.

El Banco y la Casa de Bolsa tienen implementadas políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar el riesgo operativo. El conocimiento y la experiencia se comparten a través de las diferentes áreas del Banco y la Casa de Bolsa para mantener un enfoque coordinado.

Mensualmente, en las reuniones de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo operativo, que es el resultado de herramientas específicas que el Banco y la Casa de Bolsa tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

El Banco y la Casa de Bolsa estiman que no se presentaran eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

**(d) Riesgo de liquidez-**

El riesgo de liquidez se refiere a la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco y la Casa de Bolsa; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para el análisis del riesgo de liquidez, el Banco y la Casa de Bolsa identifican las fechas de los flujos a recibir y entregar de sus instrumentos financieros, entre ellos; Bonos gubernamentales a corto y largo plazo, Certificados Bursátiles, Swaps de Tasa, de Moneda y ligados a la inflación, operaciones cambiarias de corto y mediano plazo, depósitos en Banco Central y fondeo interbancario de corto plazo.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Mensualmente se cuantifica la pérdida potencial en caso de tener que vender posiciones activas para obtener liquidez. El límite de pérdida máxima se estableció como el 15% del capital del Banco y de la Casa de Bolsa.

El Banco y la Casa de Bolsa utilizan la metodología de Brecha de Liquidez, distinguiendo los saldos de acuerdo a la moneda en que están expresados. Este análisis de brechas de liquidez, se realiza a todas las operaciones financieras que generan un flujo de efectivo cierto.

El Consejo de Administración y el Director General de Credit Suisse México son los responsables de aprobar los límites de riesgo, conjuntamente con el Comité de Riesgos y el Comité de Crédito.

**(e) Riesgo legal-**

El Grupo puede llegar a enfrentar riesgos legales en sus diferentes departamentos. La industria de los servicios financieros opera en un ambiente de reto legal y regulatorio, bajo un intenso escrutinio de reguladores, inversionistas y clientes.

Los riesgos legales incluyen, entre otros, disputas sobre los términos y condiciones de transacciones en las que el Grupo participa, y posibles multas y sanciones impuestas por las autoridades regulatorias.

Las autoridades tienen la facultad de suspender o revocar las licencias, restringir actividades de negocio, imponer órdenes, multas o sanciones administrativas o bien alguna otra acción disciplinaria que puede dañar de manera material los resultados de operaciones y las condiciones financieras de las entidades financieras.

El Grupo busca minimizar el riesgo legal a través de la adopción de políticas, procedimientos y medidas de cumplimiento, refinación de controles sobre las prácticas de negocios y el comportamiento de sus ejecutores, sesiones continuas de entrenamiento y capacitación a los empleados y directivos, uso de la documentación legal requerida, e involucramiento del Departamento Legal y de Cumplimiento.

El continuo cambio de leyes, reglas y normatividad impactan las operaciones del Grupo, y en su caso, una errónea interpretación puede afectar de manera adversa sus resultados financieros.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La regulación aplicable requiere que el Grupo implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos legales a los que está expuesta. Al respecto, el Grupo ha implementado políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar esos riesgos, que se basan en el marco de referencia utilizado a nivel corporativo.

Periódicamente, en las reuniones de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo legal, como resultado del uso de las herramientas específicas que el Grupo tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

El Grupo estima que no se presentaran eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

**(f) Riesgo tecnológico-**

El Grupo puede llegar a enfrentar riesgos tecnológicos en sus diferentes procesos y actividades.

Los riesgos tecnológicos incluyen, entre otros, la incapacidad para procesar las transacciones, ejecutar liquidaciones, cumplir con los compromisos transaccionales adquiridos, restablecer la infraestructura tecnológica ante eventos inesperados, pérdida de la información.

El Grupo busca minimizar el riesgo tecnológico a través de la adopción de políticas, procedimientos y medidas ante eventos de contingencia tecnológica, que permitan la continuidad del negocio ante tales eventos.

La regulación aplicable requiere que el Banco y la Casa de Bolsa implementen medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos tecnológicos a los que están expuestos. Al respecto, el Banco y la Casa de Bolsa han implementado políticas, herramientas y prácticas que le permiten minimizar y controlar esos riesgos, que se basan en el marco de referencia utilizado a nivel corporativo.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En reuniones periódicas de Comité de Riesgos, se presenta un resumen de eventos relacionados con el manejo, medición, monitoreo y reporte del riesgo legal, como resultado del uso de las herramientas específicas que el Grupo tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

El Grupo estima que no se presentaran eventos que puedan materializarse en potenciales pérdidas económicas significativas.

**(20) Compromisos y contingencias-**

**(a) Soporte tecnológico**

Existe un contrato de soporte tecnológico celebrado por tiempo indefinido con Credit Suisse Securities LLC, que establece una contraprestación trimestral la cual se revisa en forma anual. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de \$2 y \$4, respectivamente (nota 14).

**(b) Convenio único de responsabilidades**

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 28 de la LRAF, el Grupo tiene un convenio único de responsabilidades con sus empresas subsidiarias, que consiste en responder de manera solidaria de las obligaciones y de las pérdidas de las empresas subsidiarias hasta por el monto del patrimonio del Grupo.

**(c)** El Grupo renta los locales que ocupan sus oficinas administrativas de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas.

**(d)** Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 15.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(21) Indicadores financieros y resultados obtenidos por parte de la calificadora financiera (no auditado)-**

***a) Indicadores financieros***

A continuación se presentan los principales indicadores financieros del Banco y la Casa de Bolsa por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, mismos que se obtienen de sus respectivos estados financieros dictaminados:

<b><u>Banco:</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Liquidez <sup>(1)</sup>	592%	610%
Eficiencia Operativa <sup>(2)</sup>	1.58%	1.66%
MIN <sup>(3)</sup>	0.29%	0.36%
ROE <sup>(4)</sup>	(0.46%)	1.07%
ROA <sup>(5)</sup>	(0.02%)	0.07%
	=====	=====

(1) Activos líquidos / pasivos líquidos. Donde: Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar. Pasivos Líquidos = Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata.

(2) Gastos de administración y promoción anualizados / Activo total.

(3) Margen financiero anualizado / Activos productivos. Donde: Activos productivos = Disponibilidades, Inversiones en valores y Derivados.

(4) Resultado neto del año / Capital contable.

(5) Resultado neto del año / Activo total.

<b><u>Casa de Bolsa:</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Solvencia	3.27	3.63
Liquidez	3.02	3.53
Apalancamiento	44%	38%
ROE (utilidad neta / capital contable)	16.25%	5.12%
ROA (utilidad neta / activo total)	11.28%	3.71%

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros indicadores relacionados con el capital:		
Requerimiento de capital / capital	4.25%	4.16%
Otros indicadores relacionados con los resultados del ejercicio:		
Margen financiero / Ingreso total de la operación	9.72%	27.00%
Resultado de operación / Ingreso total de la operación	53.85%	24.00%
Ingreso neto / Gastos de administración	89.17%	50.20%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	112.00%	253.00%
Resultado neto / Gastos de administración	32.85%	9.49%
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	65.99%	185.00%
	=====	=====

**b) Calificadoras financieras**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros de Banco y a la Casa de Bolsa por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

**Banco:**

El 14 de octubre de 2013, Standard & Poor's le asignó las calificaciones "mxAAA" para el riesgo contraparte de largo plazo, y "mxA-1+" para el de corto plazo, con una perspectiva "Estable".

El 26 de abril de 2013, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo "HR AAA" y corto plazo "HR+1", con una perspectiva "Estable".

**Casa de Bolsa:**

El 14 de octubre de 2013, Standard & Poor's le asignó las calificaciones "mxAAA" para el riesgo contraparte de largo plazo, y "mxA-1+" para el de corto plazo, con una perspectiva "Estable".

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo, el 26 de abril de 2013, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo “HR AAA” para largo plazo y “HR+1” para corto plazo con perspectiva “Estable”.

**(22) Información adicional sobre operaciones-**

***(a) Resultado por intermediación-***

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro del “Resultado por intermediación” del estado consolidado de resultados se integra por los componentes que se presentan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ (48)	(433)
Operaciones de reporto	2	(4)
Derivados de negociación	(607)	158
Colaterales vendidos	35	(137)
Divisas y metales	-	<u>(3)</u>
	<u>(618)</u>	<u>(419)</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	329	598
Derivados de negociación	443	(71)
Divisas y metales	<u>(111)</u>	<u>13</u>
	<u>661</u>	<u>540</u>
	\$ 43	121
	===	===

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Otros ingresos de la operación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de “Otros ingresos de la operación” del estado consolidado de resultados se integra por los componentes que se presentan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por contrato de mediación mercantil	\$ 618	342
Otros	<u>4</u>	<u>4</u>
	\$ 622	346
	===	===

**(23) Cuentas de orden-**

**(a) Bienes en custodia-**

El Grupo registra en esta cuenta valores ajenos que se reciben en custodia, en garantía o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta cuenta se integra principalmente de valores en custodia de clientes de banca privada.

Las comisiones derivadas de operaciones en custodia, por los años terminados 31 de diciembre de 2013 y 2012, ascienden a \$171 y \$102, respectivamente y se reconocen en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas” dentro del estado consolidado de resultados.

**(24) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

**NIF C-11 “Capital Contable”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2014, con efectos retrospectivos y deja sin efecto al Boletín C-11 “Capital Contable” y a las Circulares 38 “Adquisición temporal de acciones propias” y 40 “Tratamiento contable de los gastos de registro y colocación de acciones”. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se mencionan en la siguiente hoja.



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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Requiere que para que los anticipos para futuros aumentos de capital se presenten en el capital, además de que debe existir resolución en asamblea de socios o propietarios de que se aplicarán para aumentos al capital social en el futuro, se fije el precio por acción a emitir por dichas anticipos y que se establezca que no serán reembolsables antes de ser capitalizadas, para que califiquen como capital contable.
- Señala en forma genérica cuándo un instrumento financiero reúne las características de capital, para ser considerado como tal, ya que de otra manera sería un pasivo. Sin embargo, la normativa específica para distinguir un instrumento financiero de capital y uno de pasivo, o los componentes de capital y de pasivo dentro de un mismo instrumento financiero compuesto, se trata en la NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”.

La Comisión no se ha pronunciado sobre su adherencia a este nuevo pronunciamiento.

**NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2014, con efectos retrospectivos y deja sin efecto al Boletín C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos, y las disposiciones relativas a estos instrumentos contenidas en el Boletín C-2 “Instrumentos financieros”. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Establece que la principal característica para que un instrumento financiero califique como instrumento de capital es que el tenedor del mismo esté expuesto a los riesgos y beneficios de la entidad, en lugar de tener derecho a cobrar un monto fijo de la entidad.
- Cuando se reúnan ciertas características, por excepción, en tanto no exista otra obligación ineludible de pago a favor del tenedor, un instrumento redimible se clasifica como capital.
- Incorpora el concepto de subordinación.

La Comisión no se ha pronunciado sobre su adherencia a este nuevo pronunciamiento.

(Continúa)

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

Sociedad Controladora Filial

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Mejoras a las NIF 2014**

En diciembre de 2013 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2014”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

**NIF C-5 “Pagos anticipados”-** Establece que los montos pagados en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción y no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales pagos anticipados. Adicionalmente establece que las pérdidas por deterioro en el valor de los pagos anticipados, así como en su caso las reversiones de dichas pérdidas, deben presentarse formando parte de la utilidad o pérdida neta del periodo. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2014 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Comisión no se ha pronunciado sobre su adherencia a este nuevo pronunciamiento.

**(25) Hecho posterior-**

*Reforma financiera-*

El 10 de enero de 2014, fue publicado en el Diario Oficial modificaciones a diversas leyes y decretos en materia financiera conocida como la “Reforma Financiera”. Estas modificaciones pretenden, entre otras cosas: i) impulsar la banca de desarrollo, ii) mejorar la certeza jurídica de la actividad de instituciones financieras privadas y fomentar el incremento de la oferta crediticia a costos más competitivos, iii) fomentar la competencia entre instituciones financieras, y iv) fortalecer el marco regulatorio. Dicha Reforma Financiera contempla mayores atributos de vigilancia a la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) para vigilar y regular los productos financieros. El Grupo se encuentra en proceso de evaluación de los impactos que esta Reforma Financiera pudiese tener en sus operaciones y en el desempeño financiero del mismo, considerando que todavía están en proceso las modificaciones a las leyes secundarias y reglas específicas a ser emitidas por la Comisión Bancaria, Banco de México y otros organismos.