

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011

(Con el Informe del Comisario  
y el Informe de los Auditores Independientes)

*Carlos Rivera Nava*  
Contador Público

## **Informe del Comisario**

A la Asamblea de Accionistas  
Banco Credit Suisse México, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Credit Suisse México:

En mi carácter de Comisario de Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México (el Banco), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2012.

He obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideré necesario examinar.

En mi opinión, los criterios, políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México, al 31 de diciembre de 2012, así como sus resultados y sus flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Atentamente,

### **RUBRICA**

C.P.C. Carlos Rivera Nava  
Comisario

México, D. F., a 26 de febrero de 2013.



**KPMG Cárdenas Dosal**  
Boulevard Manuel Ávila Camacho 176  
Col. Reforma Social  
11650 México, D.F.

Teléfono: + 01(55) 52 46 83 00  
Fax: + 01(55) 55 96 80 60  
www.kpmg.com.mx

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
Banco Credit Suisse México, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Credit Suisse México:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México (el Banco) que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los estados 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*

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

### *Responsabilidad de los auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros 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 Banco de sus estados financieros, 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 Banco. 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 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 de Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

### *Otras cuestiones*

Previamente y con fecha 28 de febrero de 2012 emitimos nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en México. De acuerdo a lo dispuesto por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, las NIA son de aplicación obligatoria en México para auditorías de estados financieros iniciados a partir del 1o. de enero de 2012, consecuentemente nuestro informe de auditoría sobre las cifras de los estados financieros de 2012 y 2011 del Banco se emite con base en NIA.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

**RUBRICA**

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

26 de febrero de 2013.

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(1) Actividad-**

Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México (el Banco), es subsidiaria de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V., quien posee el 99.99% de su capital social. La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) emitió una resolución por medio de la cual autorizó la organización y operación del Banco, como una Institución de Banca Múltiple Filial. El Banco con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito está autorizado para realizar cualquier operación de Banca Múltiple.

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

El 26 de febrero de 2013, Luis Eugenio Alvarado Mejía (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 adjuntos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2012 adjuntos se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Los criterios de contabilidad para instituciones de crédito 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 aplicaran 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 citada 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.

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

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

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

La preparación de los estados financieros 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, 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 diferidos a la utilidad, así como los pasivos relativos a beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Las políticas significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros son las que se mencionan en la siguiente hoja.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

Los estados financieros 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 2012, la inflación del último trienio es del 12.31% (12.12% del trienio terminado al 31 de diciembre de 2011).

**(b) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de saldos bancarios en moneda nacional y dólares principalmente, operaciones de compra-venta de divisas a 24 y 48 horas y depósitos con el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que conforme a Ley el Banco 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.

**(c) 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.

(Continúa)

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

La valuación posterior es determinada por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en el estado 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. Los dividendos en efectivo de los títulos accionarios, se reconocen en los resultados del ejercicio.

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 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 contraparte se registra en 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, 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”.

Transferencia entre categorías-

Sólo se podrán efectuar transferencias entre las categorías de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de transferencia se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones de cualquier otra categoría, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión.

(Continúa)

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

## Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Durante 2012 y 2011, el Banco solo tuvo inversiones en valores clasificadas como títulos para negociar.

**(d) Operaciones de reporto-**

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Banco 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 Banco 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 Banco, 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 Banco actúa como reportado 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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”.

**(e) 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 y en el estado de resultados dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Durante 2012 y 2011, ninguna de las operaciones con instrumentos financieros derivados se consideró de cobertura.

**(f) Préstamo de valores-**

En las operaciones en las que el Banco 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 Banco 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 en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(g) *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.

**(h) *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.

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

El Banco registra una estimación para riesgos crediticios de acuerdo a las Disposiciones de carácter general aplicables a instituciones de crédito, 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.

Tratándose de créditos al consumo, se consideran los siguientes factores para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) días de atraso, iv) plazo total, v) plazo remanente, vi) importe original del crédito, vii) valor original del bien, viii) saldo del crédito y ix) tipo de crédito.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Adicionalmente, cuando los créditos al consumo no revolventes cuenten con garantías, se deberá separar la parte cubierta y expuesta; considerando si son garantías en efectivo y/o garantías líquidas, una asignación en la severidad de la pérdida del 10% a la parte cubierta y en caso de garantías mobiliarias se podrá asignar una severidad de la pérdida del 60% a la parte cubierta.

La estimación preventiva para riesgos crediticios de créditos al consumo no revolvente se crea conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A – Mínimo	0.50%–0.99%
B – Bajo	1.00%–19.99%
C – Medio	20.00%–59.99%
D – Alto	60.00%–89.99%
E – Irrecuperable	90.00%–100%

**(j) Mobiliario y equipo-**

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

**(k) 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 Banco 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 otra inversión que inicialmente se reconoce a su valor razonable y posteriormente mediante la aplicación del método de participación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(l) *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)-***

El ISR o IETU causado en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El ISR o IETU diferido se registra 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, así como por las 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.

Para determinar si debe ser registrado el ISR diferido o el IETU diferido, se identifica la base sobre la cual se amortizarán en el futuro las diferencias que en su caso están generando impuesto diferido y se evalúa el nivel de probabilidad de pago o recuperación de cada uno de los impuestos.

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

**(m) *Captación tradicional-***

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(n) 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 de resultados conforme se devengan.

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

*Plan de pensiones* – El Banco 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 registra en los resultados de cada ejercicio.

Los empleados del Banco 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.

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

El Banco 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 2012 y 2011, 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 16 y 22 años, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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.

**(p) Reconocimiento de ingresos-**

Los rendimientos ganados por inversiones en valores, reportos y cartera de crédito se reconocen en resultados conforme se devengan. Los ingresos por servicios de asesoría se reconocen conforme se prestan.

**(q) 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. El Banco reconoce en resultados las aportaciones obligatorias al IPAB.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(r) *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, 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.

**(s) *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. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

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

En diciembre de 2011 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2012”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF, las cuales entraron en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1° de enero de 2012. La mejora a la NIF A-7 “Presentación y revelación” no generó efectos importantes.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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 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 del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior, límite que al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de 21 y 20 millones de dólares, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco tiene posición larga (corta) en divisas (dólares, yenes y euros), que se analiza a continuación:

	<u>Millones de dólares</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos (principalmente derivados)	3,502	2,662
Pasivos (principalmente derivados)	(3,516)	(2,660)
Posición (corta) larga, neta	(14)	2
	=====	=====

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de \$12.9658 y \$13.9476, respectivamente. Al 26 de febrero de 2013, fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio fue de \$12.8680.

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las disponibilidades se analizan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos	\$ 417	27
Depósitos en el Banco Central:		
Depósitos en dólares	649	697
Otros depósitos	9	22
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en el Banco Central	1	1
Compra de divisas a 24 y 48 horas (ver nota 15)	<u>1,411</u>	<u>2,504</u>
	\$ 2,487	3,251
	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las divisas por recibir al 31 de diciembre de 2012 y 2011, en 24 y 48 horas por \$1,411 y \$2,504, respectivamente, corresponden a dólares comprados a Credit Suisse International Trading (nota 15). La obligación de los pesos a entregar por \$1,413 (\$2,500 en 2011), se registró en el rubro de “Otras cuentas por pagar” y fue pagada el 2 de enero de 2013 (3 de enero de 2012).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos generados por depósitos bancarios ascienden a \$2 y \$1, respectivamente y se se incluyen en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”.

**(7) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los valores razonables de los títulos para negociar, se analizan como sigue:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Gubernamental</u>	<u>Corporativo</u>	<u>Gubernamental</u>	<u>Corporativo</u>
Disponibilidad inmediata	\$ <u>1,408</u>	<u>76</u>	<u>3,158</u>	<u>203</u>
Ventas a fecha valor	<u>(1,112)</u>	<u>-</u>	<u>(58)</u>	<u>-</u>
Títulos restringidos:				
Por operaciones de reporto (ver nota 8)	180	-	444	-
Por préstamo de valores (ver nota 9)	196	-	255	-
Otros (colaterales recibidos)	<u>61</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>437</u>	<u>-</u>	<u>699</u>	<u>-</u>
Compras a fecha valor	<u>15,679</u>	<u>-</u>	<u>14,328</u>	<u>-</u>
	<u>16,412</u>	<u>76</u>	<u>18,127</u>	<u>203</u>
	\$ 16,488		18,330	
	=====		=====	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

<u>Título</u>	2012				
	Gubernamental				Corporativo
	<u>Disponible</u>	<u>Ventas fecha valor</u>	<u>Reportos, préstamo de valores y otros</u>	<u>Compras fecha valor</u>	<u>sin restricciones</u>
BI CETES	\$ 655	(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	-	-	-	-	<u>14</u>
	\$ 1,408	(1,112)	437	15,679	76
	=====	=====	====	=====	==

(Continúa)

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

<u>Título</u>	<b>2011</b>				
	<u>Gubernamental</u>			<u>Corporativo</u>	
	<u>Disponibles</u>	<u>Ventas</u> <u>fecha</u> <u>valor</u>	<u>Reportos</u> <u>y préstamo</u> <u>de valores</u>	<u>Compras</u> <u>fecha</u> <u>valor</u>	<u>sin restricciones</u>
BI CETES	\$ 115	(58)	246	6,811	-
M BONO	2,451	-	453	7,517	-
S UDIBONOS	282	-	-	-	-
CC CBIC	310	-	-	-	-
D2 CASI058 350826	-	-	-	-	69
91 POSADAS 08	-	-	-	-	39
91 AGSACB 08	-	-	-	-	1
97 BRHSCCB 07-2	-	-	-	-	32
97 BRHCCB 07-3	-	-	-	-	36
97 BRHSCCB 06-3	-	-	-	-	26
	<u>\$ 3,158</u>	<u>(58)</u>	<u>699</u>	<u>14,328</u>	<u>203</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en valores devengaron una tasa anual promedio ponderada de mercado de 4.53% y 5.35%, respectivamente, con un plazo de vencimiento de hasta 28 años, en ambos años.

Las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluyen operaciones de compra de valores a 24, 48, 72 y 96 horas por \$15,679 y \$14,328, respectivamente, y operaciones de venta de valores a 24, 48, 72 y 96 horas por \$1,112 y \$58, respectivamente. 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los intereses devengados a favor por los títulos para negociar, ascendieron a \$194 y \$216, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la valuación de las inversiones en valores, generó una plusvalía de \$26 y una minusvalía de \$61, respectivamente. Los intereses generados por los títulos para negociar y el resultado por valuación se incluyen en el estado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se tienen inversiones en títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5% del capital neto del Banco.

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto” que muestran las transacciones en las que el Banco actúa como reportadora y reportada, vigentes a esas fechas, se integran como sigue:

	<b>Importe</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<u>Operaciones como reportadora</u>		
Deudores por reporto:		
Títulos gubernamentales	\$ 16,930	18,490
	=====	=====
 <u>Operaciones como reportada</u>		
Acreedores por reporto:		
Títulos gubernamentales	\$ 2,072	444
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los colaterales recibidos se presentan en cuentas de orden a su valor razonable que ascienden a \$18,116 y \$18,897, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los colaterales recibidos, que a su vez se han vendido o dado en garantía de operaciones de reporto, en las que el Banco actúa como reportada o por operaciones de préstamo de valores, se presentan en el balance general como un pasivo en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía” como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reportos – Títulos gubernamentales	\$ 14,790	16,360
Préstamos de valores – Títulos gubernamentales (ver nota 9)	<u>194</u>	<u>246</u>
Operaciones como reportada	\$ 14,984 =====	16,606 =====

A continuación se muestra la integración de colaterales vendidos o dados en garantía de operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>2012</u>		
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 =====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
<b><u>2011</u></b>		
BI CETES 120503	553,503,181	\$ 5,452
BI CETES 120628	138,975,556	1,359
M BONO 131219	6,113,132	648
M BONO 140619	16,333,752	1,712
M BONO 141218	32,500,000	3,651
M BONO 140618	4,503,046	462
M BONO 171214	28,000,000	<u>3,076</u>
		\$ 16,360
		=====

Las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2012, tienen plazos de 3 a 10 días (3 a 32 días para las operaciones de 2011), con una tasa promedio ponderada de 4.49% actuando como reportadora y 4.47% actuando como reportada (4.50% en 2011 actuando como reportadora y reportada).

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, los premios e intereses cobrados y pagados por operaciones de reporto ascendieron a \$869 y \$894 (\$307 y \$328 para 2011), 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 2012 y 2011, generaron minusvalías de \$16 y \$111, respectivamente, registradas en el estado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(9) Préstamo de valores-**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco (como prestatario), tenía celebradas operaciones de préstamo de valores como sigue:

	<b><u>Número de títulos</u></b>	<b><u>Valor razonable</u></b>
<b><u>2012</u></b>		
SUDIBONO 201210	365,000	\$ 194 ====
<b><u>2011</u></b>		
SUDIBONO 141218	160,000	\$ 81
SUDIBONO 190613	180,000	95
SUDIBONO 201210	133,000	62
SUDIBONO 351122	15,000	<u>8</u>
		\$ 246 ====

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco 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 \$196 y \$255, respectivamente (ver nota 7).

Por el año terminando el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los premios pagados por operaciones de préstamo de valores ascendieron a \$1 y \$2, respectivamente, 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 2012 y 2011, generó minusvalía de \$1 y una plusvalía de y \$1, respectivamente, registradas en el estado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(10) Derivados-**

*(a) Operaciones con fines de negociación-*

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

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Contratos adelantados (divisas, índices y tasas)	\$ 1,140	1,123	1,784	1,784
Swaps de tasas de interés y divisas	6,115	4,191	3,919	1,808
Opciones	29	29	27	27
Caps y Floors	<u>30</u>	<u>30</u>	<u>91</u>	<u>91</u>
	\$ 7,314	5,373	5,821	3,710
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los contratos adelantados se integran como sigue:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Divisas:				
Compra	\$ 101	284	527	113
Venta	<u>302</u>	<u>102</u>	<u>113</u>	<u>527</u>
Total divisas, a la hoja siguiente	\$ <u>403</u>	<u>386</u>	<u>640</u>	<u>640</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

		<u>2012</u>		<u>2011</u>	
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Total divisas, de la hoja anterior	\$	<u>403</u>	<u>386</u>	<u>640</u>	<u>640</u>
Indices:					
Compra		320	499	886	210
Venta		<u>417</u>	<u>238</u>	<u>258</u>	<u>934</u>
		<u>737</u>	<u>737</u>	<u>1,144</u>	<u>1,144</u>
Total de contratos adelantados	\$	1,140	1,123	1,784	1,784
		=====	=====	=====	=====

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 2012 y 2011, es el 18 de enero de 2022 y 11 de diciembre de 2012, respectivamente, ver nota 15.

Los contratos adelantados de índices al 31 de diciembre de 2012, fueron celebrados con Credit Suisse International Trading y con instituciones financieras mexicanas cuyo plazo máximo de vencimiento es el 25 de junio de 2013 (20 de agosto de 2012 para los vigentes al 31 de diciembre de 2011), ver nota 15.

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

(Continúa)

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

## Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Los swaps de tasa de interés y divisas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analizan como sigue:

		<u>2012</u>		<u>2011</u>	
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Swaps de tasa de interés:					
Flujos a recibir	\$	16,348	23,771	12,793	21,881
Flujos a entregar		<u>(11,847)</u>	<u>(26,660)</u>	<u>(10,049)</u>	<u>(22,738)</u>
		<u>4,501</u>	<u>(2,889)</u>	<u>2,744</u>	<u>(857)</u>
Swaps de divisas:					
Flujos a recibir		14,320	13,121	14,254	11,106
Flujos a entregar		<u>(12,706)</u>	<u>(14,423)</u>	<u>(13,079)</u>	<u>(12,057)</u>
		<u>1,614</u>	<u>(1,302)</u>	<u>1,175</u>	<u>(951)</u>
Total Swaps	\$	6,115	(4,191)	3,919	(1,808)
		=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2012 el rubro “Resultado por intermediación, neto”, en el estado de resultados asciende a \$115 (\$529 para 2011), que se integra de \$416 por pérdidas de valuación de derivados y títulos para negociar, entre otros, y \$531 por utilidades realizadas (\$569 por utilidades de valuación de derivados y títulos para negociar, entre otros, y \$40 por pérdidas realizadas, para 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 THIE a 28 días. Los subyacentes están referidos hasta el año 2040 para ambos años.

(Continúa)

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

## Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las opciones al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por \$29 y \$27, 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 19 de junio de 2014 y el 17 de febrero de 2012, respectivamente, ver nota 15.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los caps and floors por \$30 y \$91, respectivamente, referidas a tasa de interés TIIE, fueron celebradas con partes relacionadas e instituciones financieras mexicanas, 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 2012 y 2011, en moneda original, se muestran a continuación:

	<u>Divisa del nocional</u>	<u>Nocional en millones</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Contratos adelantados:</u>			
Divisas:			
Compra	Yenes	10,181	8,251
Venta	Yenes	(10,181)	(8,251)
Compra	Euros	110	-
Venta	Euros	(110)	-
Compra	Dólares	1,656	1,341
Venta	Dólares	(1,660)	(1,341)
		====	====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>Denominación del nominal</u>	<u>Nocional en millones</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Indices:			
Dólares:			
Compra	CS Holt Latin	285	756
Venta	CS Holt Latin	(285)	(756)
Compra	S&P 500	704	386
Venta	S&P 500	(704)	(386)
Compra	RTY	347	293
Venta	RTY	(347)	(293)
Compra	IShares MSCI A	-	213
Venta	IShares MSCI A	-	(213)
Compra	IShares MSCI H	406	193
Venta	IShares MSCI H	(406)	(193)
Compra	Nasdaq 100 STO	305	124
Venta	Nasdaq 100 STO	(305)	(124)
Compra	Apple Inc.	5	-
Venta	Apple Inc.	(5)	-
Compra	Crus	2	-
Venta	Crus	(2)	-
Compra	First Solar In	2	-
Venta	First Solar In	(2)	-
		===	=====
Pesos:			
Compra	1 WALMEX V	101	-
Venta	1 WALMEX V	(101)	-
Compra	IPC Mexbol	-	802
Venta	IPB Mexbol	-	(802)
		===	===

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>Denominación del nomencl</u>	<u>Nocional en millones</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Real Brasileño:			
Compra	Brazil Bovespa	141	-
Venta	Brazil Bovespa	(141)	-
		===	===
<u>Swaps:</u>			
Tasa de interés:			
Activos	MXN (TIIE)	83,589	64,017
Pasivos	MXN (TIIE)	(83,591)	(64,017)
		=====	=====
Activos	USD	23	12
Pasivos	USD	(21)	(12)
		===	=====
Divisas:			
Activos	UDI	3,572	2,599
Pasivos	UDI	(3,161)	(3,027)
		=====	=====
Activos	MXN	20,773	19,808
Pasivos	MXN	(21,852)	(21,877)
		=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>Denominación del notional</u>	<u>Nocional en millones</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Divisas:			
Activos	USD (LIBOR)	1,059	794
Pasivos	USD (LIBOR)	(1,110)	(885)
		=====	=====
<u>Opciones:</u>			
Indices:			
Compra	S&P 500 INDEX 19	480	-
Venta	S&P 500 INDEX 19	(480)	-
Compra	1 IPC MEXBOL	83	-
Venta	1 IPC MEXBOL	(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	CS Holt Latin	-	232
Venta	CS Holt Latin	-	(232)
		====	====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>Denominación del nocional</u>	<u>Nocional en millones</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Caps y Floors:</u>			
Tasa de interés:			
Compra	TIIE	6,935	6,406
Venta	TIIE	(6,935)	(6,406)
		=====	=====

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las operaciones con instrumentos financieros derivados generaron una plusvalía por \$1,941 y \$2,111, respectivamente, registrados en el estado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

**(11) Cartera de crédito-**

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de crédito se integra de 8 créditos de consumo otorgados en moneda nacional (1 crédito de consumo en 2011), con plazos de entre 6 meses y 1 año (1 año en 2011), todos con garantía representada principalmente por acciones bursátiles, y amortización única de capital e intereses por \$273 (\$29 en 2011) que devengan intereses a una tasa promedio de 7.4% (8.2% en 2011).

Al 31 de diciembre de 2012, la estimación preventiva para riesgos crediticios asciende \$2.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera no está dada en garantía.

**(12) Otra inversión permanente-**

El 16 de agosto de 2012, el Banco 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)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El Banco 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 Banco 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 Banco;
- No absorbe substancialmente la mayoría de los riesgos inherentes y/o pérdidas del Fideicomiso. La participación del Banco es alicuota a la de cualquier tenedor;
- No existe una cesión de activos del Banco al Fideicomiso;
- El Banco 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 Banco;
- 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 Banco 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)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El 30 de octubre de 2012, el Banco adquirió el 10% de los certificados bursátiles fiduciarios de certificados de capital de desarrollo (instrumentos de patrimonio neto) con clave de pizarra “CSCK 12”, con un valor nominal de \$100 pesos cada uno, con una vigencia estimada de 7.5 años; que ascendió a \$549.

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 2012, el valor de la inversión ascendió a \$555, e incluye participación de \$6, registrado en el rubro de “Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas” dentro del estado de resultados.

Adicionalmente, durante el 2012 el Grupo en su carácter de Administrador del Fideicomiso, obtuvo un monto de \$13, 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 2012 y 2011, la captación tradicional se integra por \$859 y \$748, respectivamente, en depósitos a plazo del público en general captados a través de la banca privada, colocados a un plazo de hasta un día (10 días para 2011) y a una tasa anual promedio del 3.10% para ambos años.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el interés devengado por pagar asciende en miles de pesos a \$75 y \$164, respectivamente.

(Continúa)

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2012, el préstamo interbancario se integra como sigue:

	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>
Credit Suisse Cayman Branch (ver nota 15)		
Call money (con vencimiento el 2 de enero de 2013)	\$ 3,112	1.21%
	=====	

Al 31 de diciembre de 2011, el préstamo interbancario se integra como sigue:

	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>
Credit Suisse Cayman Branch (ver nota 15)		
Call money (con vencimiento el 3 de enero de 2012)	\$ 5,858	1.20%
	=====	

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

Las transacciones realizadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, con compañías relacionadas se muestran a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingreso (gasto):		
Comisiones por estructuración y distribución de certificados bursátiles con Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.	\$ 99	18
Servicios de asesoría y comisiones por mediación mercantil con Credit Suisse Securities (Europe) Limited y Credit Suisse (Cayman) Branch	188	131
Comisiones por intermediación con Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.	(10)	(4)
Servicios administrativos de Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.	(72)	(26)
Servicios de soporte técnico con Credit Suisse LLC	(4)	(2)
	====	====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Los saldos deudores (acreedores) con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Disponibilidades:</u>		
Credit Suisse International Trading (ver nota 6)	\$ 1,411 =====	2,504 =====
<u>Otras cuentas por cobrar, neto:</u>		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	\$ 135	73
Credit Suisse Cayman Branch	<u>18</u>	<u>6</u>
	\$ 153 ===	79 ===
<u>Deudores por liquidación de operaciones:</u>		
Credit Suisse International Trading	\$ 10 ===	- ===
<u>Contratos adelantados de divisas, neto:</u>		
Credit Suisse International Trading (nota 10)	\$ 195 ===	(234) ===
<u>Contratos adelantados de índices, neto:</u>		
Credit Suisse International Trading (nota 10)	\$ 134 ===	(752) ===

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Swaps de tasa de interés, neto:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch (nota 10)	\$ (1,055)	262
Credit Suisse International Trading (nota 10)	<u>(35)</u>	<u>(37)</u>
	\$ (1,090)	225
	=====	====
<u>Opciones:</u>		
Credit Suisse International Trading (nota 10)	\$ 21	2
	==	==
<u>Caps and floors, neto:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch (nota 10)	\$ 12	(15)
Credit Suisse International Trading (nota 10)	<u>2</u>	<u>2</u>
	\$ 14	(13)
	==	====
<u>Préstamos interbancarios y de otros organismos:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch (ver nota 14)	\$ (3,112)	(5,858)
	=====	=====
<u>Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar:</u>		
Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.	\$ (12)	(5)
	==	==

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Acreeedores por liquidación de operaciones:</u>		
Credit Suisse International Trading	\$ 16,151 =====	14,363 =====

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

El Banco 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 2012 y 2011, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$5 y \$ 6, respectivamente.

Adicionalmente, el Banco 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 2012 y 2011, el pasivo neto proyectado no fondeado por dichas obligaciones asciende a \$11 y \$9, respectivamente, y se incluyen en el rubro de "Acreeedores diversos" dentro de "Otras cuentas por pagar". Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el costo neto del periodo asciende a \$2 en ambos años y se incluye en el rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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.

**(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 2012 y 2011, el capital social asciende a \$1,717, en ambos años, representado por 1,716,724,999 acciones de la Serie F y una acción de la Serie B, con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

El 19 de abril de 2011, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se resolvió aumentar el capital mínimo fijo del Banco por \$700, representado por 700,000,000 acciones de la Serie F, exhibidas en su totalidad por Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V., aceptándose por lo tanto, la renuncia de Credit Suisse First Boston LLC a su derecho de preferencia; dicho aumento de capital fue aprobado por la Comisión el 25 de mayo de 2011.

(Continúa)

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

## Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Las acciones representativas del capital social se podrán dividir en dos series: la Serie F, que en todo momento representará cuando menos el 51% del capital pagado del Banco, y la Serie B, que podrá representar hasta el 49% del capital pagado del Banco.

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

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance un importe igual al capital social.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo del Banco, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70%.

**(c) Utilidad integral-**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 de resultados.

**(d) Capitalización (no auditado)-**

La SHCP requiere a las instituciones de crédito 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 2012 y 2011, el capital neto asciende a \$1,923 y \$1,792, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco:

Capital al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital contable	\$ 2,141.3	2,118.4
Activos intangibles e impuestos diferidos	<u>(434.8)</u>	<u>(538.2)</u>
Capital básico	1,706.5	1,580.2
Impuestos diferidos activos provenientes de pérdidas fiscales	<u>214.1</u>	<u>211.8</u>
	1,920.6	1,792.0
Capital complementario (reserva crediticia)	<u>2.0</u>	<u>-</u>
Capital neto	\$ <u>1,922.6</u> =====	<u>1,792.0</u> =====

Activos en riesgo al 31 de diciembre:

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>		<u>Requerimiento de capital</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Riesgo de mercado:</u>				
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 1,723.6	1,207.3	137.8	96.6
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	-	1.8	-	0.1
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	4,650.0	5,713.3	372.0	457.1
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	400.3	434.1	32.0	34.7
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	4.0	6.4	0.3	0.5
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	<u>288.1</u>	<u>46.2</u>	<u>23.1</u>	<u>3.7</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>7,066.0</u>	<u>7,409.1</u>	<u>565.2</u>	<u>592.7</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>		<b>Requerimiento de capital</b>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>7,066.0</u>	<u>7,409.1</u>	<u>565.2</u>	<u>592.7</u>
<b><u>Riesgo de crédito:</u></b>				
Grupo III (ponderados al 20%)	164.9	316.7	13.2	25.3
Grupo III (ponderados al 50%)	118.8	156.2	9.5	12.5
Grupo IV (ponderados al 20%)	63.0	3.7	5.0	0.3
Grupo V (ponderados al 20%)	13.3	223.7	1.1	17.9
Grupo VII (ponderados al 20%)	1,191.8	696.5	95.3	55.7
Grupo VII (ponderados al 100%)	<u>1,020.6</u>	<u>984.3</u>	<u>81.6</u>	<u>78.7</u>
Total riesgo de crédito	2,572.4	2,381.1	205.7	190.4
Riesgo operacional	<u>375.9</u>	<u>782.5</u>	<u>30.1</u>	<u>62.6</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 10,014.3	10,572.7	801.0	845.7
	=====	=====	=====	=====

**Indices de capitalización al 31 de diciembre:**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	74.74%	75.26%
Capital complementario (Tier 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	74.74%	75.26%
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	19.20%	16.95%
Capital complementario (Tier 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	19.20%	16.95%
	=====	=====
Capital a capital requerido (veces):		
Capital neto	2.40	2.12
	=====	=====

(Continúa)

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

De acuerdo con la legislación fiscal vigente las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU. En los casos que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. La tasa del ISR por los ejercicios fiscales de 2012 y 2011 es del 30%, para 2013 será del 30%, en 2014 del 29% y del 2015 en adelante del 28%. Las tasas vigentes para 2011 y 2012 del IETU y de la PTU son del 17.5% y 10%, respectivamente.

Debido a que, conforme a estimaciones del Banco, el impuesto a pagar en los próximos ejercicios es el ISR, los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se determinaron sobre la base de ese mismo impuesto.

*ISR, IETU y PTU causados:*

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no causo ningún impuesto a la utilidad.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, la PTU causada fue de \$33 y \$19, respectivamente.

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación entre el resultado contable y el resultado para efectos de ISR y PTU de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Resultado de la operación antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	\$ 23	23
(Menos) más diferencias entre el resultado contable y fiscal:		
Provisiones, neto	7	7
PTU causada	33	-
Efectos de valuación, netos	<u>180</u>	<u>180</u>
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>243</u>	<u>210</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>2012</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ 243	210
Efectos de instrumentos financieros derivados	137	137
Efecto inflacionario	<u>(17)</u>	<u>(17)</u>
Base de impuesto antes de amortización de pérdidas	363	330
PTU pagada de 2011	<u>(17)</u>	<u>-</u>
	346	330
Amortización de pérdidas fiscales	<u>(346)</u>	<u>-</u>
Base de impuesto a la utilidad y PTU	-	330
Tasa	<u>30%</u>	<u>10%</u>
ISR y PTU causados	\$ -	33
	===	===
	<u>2011</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Resultado de la operación	\$ 341	341
(Menos) más diferencias entre el resultado contable y fiscal:		
Provisiones, neto	90	90
PTU causada	19	-
Efectos de valuación	(248)	(248)
Efecto inflacionario	4	4
Otros, neto	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
Base de impuesto antes de amortización de pérdidas	204	185
Amortización de pérdidas fiscales	<u>(204)</u>	<u>-</u>
Base de impuesto a la utilidad y PTU	-	185
Tasa	<u>30%</u>	<u>10%</u>
ISR y PTU causados	\$ -	19
	===	===

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

De acuerdo con la Ley del ISR, es posible amortizar la pérdida fiscal de un ejercicio, actualizada por la inflación, contra la utilidad gravable de los diez ejercicios fiscales siguientes. Al 31 de diciembre de 2012, las pérdidas fiscales por amortizar son como sigue:

<u>Año de origen</u>		<u>Monto original</u>	<u>Remanente actualizado</u>	<u>Año de vencimiento</u>
2010	\$	1,452 =====	1,472 =====	2020

Los efectos de las diferencias temporales, que originan activos (pasivos) de impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones de gastos, neto	\$ 27	29
Valuaciones de derivados y pérdida fiscal (*)	(82)	(77)
Provisión del fondo de pensiones	<u>4</u>	<u>3</u>
 Pasivo por impuestos diferidos, neto	 \$ (51) ==	 (45) ==

(\*)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). Al 31 de diciembre de 2011, el impuesto diferido neto por \$(77), se integra por: a) pérdidas fiscales acumuladas pendientes de deducir por \$538, y b) utilidades por valuación de inversiones, reportos y derivados por \$(615). Los efectos diferidos de ambas partidas se materializarán en proporciones similares.

El (gasto) ingreso por ISR diferido, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como se muestra en la siguiente página.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones de gastos, neto	\$ (2)	29
Valuaciones y pérdida fiscal	(5)	(145)
Provisión de beneficios a empleados	<u>1</u>	<u>1</u>
Gasto por ISR diferido, neto	\$ (6)	(115)
	==	===

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

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 impuesto sobre la renta 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.

**(19) Compromisos y pasivos contingentes-**

**(a) Soporte tecnológico**

Existe un contrato de soporte tecnológico a plazo indefinido entre el Banco y Credit Suisse LLC, con una contraprestación trimestral revisable cada año. El total de pagos del Banco por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de \$4 y \$2 respectivamente (nota 15).

**(b) Servicios administrativos**

El Banco tiene celebrado un contrato de prestación de servicios administrativos con Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V. (compañía relacionada), en el cual ésta se compromete a prestarle los servicios de administración, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$72 y \$26 en 2012 y 2011, respectivamente, y se incluyen en el rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

- (c) El Banco 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 16.

**(20) Información por segmentos (no auditada)-**

A continuación se presenta información por los segmentos de banca de inversión y mediación mercantil y distribución de valores del estado de resultados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012			2011		
	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
Ingresos por intereses	\$ 1,080	-	1,080	526	-	526
Gastos por intereses	(983)	-	(983)	(418)	-	(418)
Estimación preventiva	-	(2)	(2)	-	-	-
Comisiones y tarifas pagadas, neto, e intermediación	284	-	284	555	-	555
Gastos de administración y promoción	(382)	(165)	(547)	(323)	(139)	(462)
Otros ingresos, neto	-	191	191	-	140	140
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	6	-	6	-	-	-
	===	===	===	===	===	===

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(21) Indicadores financieros y resultados obtenidos por parte de las calificadoras financieras (no auditado)-**

**(a) Indicadores financieros**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Liquidez <sup>(1)</sup>	610%	368%
Eficiencia Operativa <sup>(2)</sup>	1.15%	0.99%
MIN <sup>(3)</sup>	0.37%	0.39%
ROE <sup>(4)</sup>	1.07%	10.67%
ROA <sup>(5)</sup>	0.05%	0.48%
	=====	=====

- (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) Calificaciones financieras**

A continuación se muestran los resultados más recientes que las siguientes calificadoras le han otorgado al Banco:

El 4 de abril de 2012, la calificadora HR Ratings le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo “**HR AAA**” y corto plazo “**HR+1**”, con una perspectiva “Estable”.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El 21 de noviembre de 2012, 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".

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

El objetivo fundamental del Banco 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 Banco, son los de mercado, crédito, liquidez, legal y operativo. El Banco, 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, se cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). El Banco ha implementado las disposiciones que establece la Circular Única, relativa a la administración integral de riesgos.

De acuerdo con esta regulación, 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 Banco, 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)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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 independiente que el Banco ha 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, a un cierto nivel de probabilidad y sobre un horizonte de tiempo dado, bajo condiciones normales de mercado.

El Banco calcula 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 utiliza dos años de historia para calcular los escenarios de simulación. La información de los factores de riesgos es actualizada mensualmente.

El Banco complementa el análisis de riesgo mediante el uso de pruebas de sensibilidad y estrés.

Al 31 de diciembre de 2012 el VaR total, en millones de dólares (no auditado), ascendió a:

<u>VaR</u>	<u>Límite</u>	<u>Consumo</u>
0.5742	8	7.18%
=====	==	=====

**(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 efectúa el Banco.

(Continúa)

**BANCO CREDIT SUISSE MEXICO, S. A.**

Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Credit Suisse México

## Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Dado que las posiciones que asume el Banco son posiciones de intermediación, el riesgo de crédito se enfatiza en el riesgo emisor, de contraparte y del instrumento financiero operado. El Banco efectúa un estudio de crédito de las contrapartes con las que desea 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 utiliza la metodología corporativa denominada “Potential Exposure” para medir las pérdidas potenciales que pudiera experimentar el Banco 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 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 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 puede 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 administra el riesgo operativo es distinta a la de los riesgos de mercado y crédito.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

Dentro del Banco, 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, los riesgos legal y tecnológico están implícitos dentro del concepto de riesgo operativo.

El Banco tiene 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 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 tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

El Banco estima 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; 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 identifica 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)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

El Banco utiliza 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.

Adicionalmente, se hacen análisis del monto de la pérdida potencial en caso necesario de vender posiciones activas y de la pérdida potencial en caso que escasee el fondeo incrementando el costo del mismo.

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

*(e) Riesgo legal-*

El Banco 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 Banco 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 Banco 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

La regulación aplicable requiere que el Banco implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos legales a los que está expuesta. Al respecto, el Banco 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 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 Banco tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

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

**(f) Riesgo tecnológico-**

El Banco 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 Banco 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

La regulación aplicable requiere que el Banco implemente medidas tendientes a administrar, medir, monitorear y reportar los riesgos tecnológicos a los que está expuesta. Al respecto, el Banco 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.

En las 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 Banco tiene implementadas. Estas herramientas incluyen autoevaluaciones de riesgo y control, así como de algunos indicadores claves de riesgo.

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

**(23) Cuentas de orden-**

**(a) Bienes en custodia-**

El Banco registra en esta cuenta valores ajenos que se reciben en custodia, en garantía o bien, para su administración. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta cuenta se integra principalmente de valores en custodia de clientes de banca privada.

Las comisiones derivadas de operaciones en custodia, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, ascienden a \$102 y \$48, respectivamente y se reconocen en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas” dentro del estado de resultados.