

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

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

*Carlos Rivera Nava*  
Contador Público

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 y en cumplimiento con lo dispuesto en el Artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos 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, suficiencia y razonabilidad de la información contenida en los estados financieros que se acompañan, la que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

He obtenido, de los directores y administradores, la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesario examinar. Asimismo, he revisado el balance general del Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México al 31 de diciembre de 2011 y sus correspondientes estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales son responsabilidad de la administración del Banco. Mi revisión ha sido efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México.

Como se explica en la nota 1 a los estados financieros, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), que siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. Dichos criterios de contabilidad incluyen reglas particulares que en algunos casos, difieren de las citadas normas, tal como se describe en la nota 3 a los estados financieros.

Como se detalla en la nota 13 a los estados financieros, el Banco en el curso normal de su operación, realiza diversas operaciones con compañías relacionadas.

(Continúa)

En mi opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por el Banco, y considerados por los administradores para preparar los estados financieros presentados por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes, en las circunstancias, y han sido aplicados en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información refleja en forma veraz, razonable y suficiente la situación financiera de Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y los flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión.

Atentamente,

**RUBRICA**

C.P.C. Carlos Rivera Nava  
Comisario

México, D. F., a 28 de febrero de 2012.



## **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 examinado los balances generales de Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México (el Banco) al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo que les son relativos, por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes y de que están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de los criterios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Como se explica en la nota 1 a los estados financieros, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), que siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. Dichos criterios de contabilidad incluyen reglas particulares que en algunos casos, difieren de las citadas normas, tal como se describe en la nota 3 a los estados financieros.

(Continúa)

Como se detalla en la nota 13 a los estados financieros, el Banco en el curso normal de su operación, realiza diversas operaciones con compañías relacionadas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Credit Suisse México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Credit Suisse México al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión para las instituciones de crédito en México.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

**RUBRICA**

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

28 de febrero de 2012.



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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

(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 28 de febrero de 2012, 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 2011 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.

Los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión, siguen en lo general a las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), e incluyen reglas particulares de registro, presentación y revelación, que en algunos casos, difieren de las citadas normas (ver primer párrafo inciso (c) y último párrafo de los incisos (k) y (s) de la nota 3).

(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 la Comisión emitirá reglas particulares para operaciones especializadas y, que a falta de criterio contable expreso de la Comisión, o en un contexto más amplio de las NIF, se observará el proceso de supletoriedad establecido 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.

**(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 los impuestos diferidos, la valuación de las inversiones en valores, reportos y derivados, así como los 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 siguientes:

**(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.

(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 porcentaje de inflación anual acumulada de los tres últimos trienios y los índices utilizados para calcular la inflación de esos años, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Del trienio</u>
2011	\$ 4.691316	3.65%	12.12%
2010	4.526308	4.29%	15.09%
2009	4.340166	3.72%	14.55%

**(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, préstamos bancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de “Call money”) 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, sin embargo, la presentación difiere de las NIF, que requiere clasificarlas por clase (deuda y capital) y plazo (circulantes y no circulantes). Los títulos para negociar se registran inicialmente a su valor razonable. Los costos de adquisición 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 compra-venta 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” ú “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 2011 y 2010, 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 o gastos por intereses”, según corresponda, las utilidades o pérdidas por compra-venta 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 2011 y 2010, 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-***

Al 31 de diciembre de 2011, se trata de un crédito comercial con garantía, representada principalmente por acciones bursátiles, y amortización única de capital e intereses por \$29 que devenga intereses a una tasa fija del 8.2%.

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

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, 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.

Las estimaciones se basan en estudios que analizan y clasifican la cartera, en apego a las disposiciones establecidas en las “Reglas para la calificación de la cartera crediticia de las instituciones de banca múltiple” establecidas por la Comisión. Para la cartera comercial mayor a 4,000,000 de UDIS se utiliza la metodología establecida por la Comisión. Esta metodología califica la cartera utilizando el método individualizado que considera el riesgo país, la situación financiera, el entorno económico, la fuente e historial de pago, la calidad de la información y las garantías.

(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 estimación preventiva para riesgos crediticios se establece según el grado de riesgo asignado para la cartera comercial conforme a la tabla que se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A-1	0% a 0.50%
A-2	0.51% a 0.99%
B-1	1% a 4.99%
B-2	5% a 9.99%
B-3	10% a 19.99%
C-1	20% a 39.99%
C-2	40% a 59.99%
D	60% a 89.99%
E	80% a 100%

**(j) *Mobiliario y equipo-***

El mobiliario y equipo se registra inicialmente al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaba mediante factores derivados del valor de la UDI. 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) *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 calcula 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 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 las pérdidas fiscales por amortizar.

(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 activos y pasivos por impuestos 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 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”, y conforme a la NIF respectiva, se presenta en los rubros de “Otros ingresos” ú “Otros gastos”, según corresponda.

**(l) *Captación tradicional-***

Este rubro comprende los depósitos a plazo del público en general, así como pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento provenientes de mercado de dinero. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

**(m) *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.

**(n) *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 carga a los resultados de cada ejercicio.

(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 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 2011 y 2010, 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 22 y 19 años, respectivamente.

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.

**(o) Reconocimiento de ingresos-**

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

(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)

**(p) *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.

**(q) *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.

**(r) *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 prácticamente absoluta de su realización.

**(s) *Estado de resultados-***

El Banco presenta el estado de resultados tal como lo requieren los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. Las NIF requieren la presentación del estado de resultados clasificando los ingresos, costos y gastos en ordinarios y no ordinarios.

(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)

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

El 27 de enero de 2011, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (“Disposiciones”), emitidas por la Comisión, en la cual se sustituyen ciertos criterios de contabilidad para las instituciones de crédito y cuya entrada en vigor fue al día siguiente de su publicación, estableciendo que la información financiera correspondiente al primer trimestre de 2011, se presentará con base en los criterios de contabilidad contenidos en dicha resolución.

Entre otros cambios, se establecen los que se mencionan a continuación:

- (a) **Criterio A-3 “Aplicación de normas generales”-** Se establece entre otros lo siguiente:
- Se adicionan como activos restringidos a los activos de operaciones que no se liquiden el mismo día.
  - Se incorpora el tratamiento para operaciones vencidas por pagar (pasivas) en cuentas liquidadoras hasta su liquidación correspondiente.
  - Se aclara el concepto de importancia relativa enfocándolo a conceptos establecidos en las NIF para una mayor precisión en su aplicación (juicio profesional).
- (b) **Criterio A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad”-** Se modifica y se aclara el alcance y los elementos que conforman los US GAAP en materia de supletoriedad.
- (c) **Criterio B-2 “Inversiones en valores”-** Elimina la restricción de no reconocer el deterioro de un título derivado de pérdidas esperadas por eventos futuros.

(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)

**(d) Criterio C-3 “Partes relacionadas”-** Se establece lo siguiente:

- Se modifica el término “parentesco” por el término “familiar cercano” en convergencia con las NIF, precisando que se debe atender también a la legislación aplicable.
- Se considera que son partes relacionadas a los “familiares cercanos de cualquier persona física” en lugar de “los cónyuges o las personas que tengan parentesco con las personas físicas”.
- Se considera dentro del poder de mando a individuos “que sean considerados como familiares cercanos” en lugar de “con los que tengan parentesco por consanguinidad, afinidad o civil hasta el cuarto grado, el cónyuge, la concubina o el concubinario”.

**(e) Criterio D-1 “Balance general”-** Se establece lo siguiente:

- Los deudores por colaterales otorgados en efectivo se presentarán dentro del rubro “Otras cuentas por cobrar, neto”.
- Los acreedores por colaterales recibidos en efectivo se presentarán como parte del rubro de “Otras cuentas por pagar”.

**(f) Criterio D-2 “Estado de resultados”-** Se reestructura el estado de resultados de forma integral para su apego a NIF y a Normas Internacionales de Información Financiera.

- Se eliminan el rubro del estado de resultados relativo a “Total de ingresos (egresos) de la operación”.
- Se agrupa el concepto de “gastos de administración y promoción” después del margen financiero ajustado por riesgos crediticios junto con los demás conceptos (comisiones y tarifas cobradas y pagadas, el resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación).

(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)

- Se reagrupan dentro de los ingresos (egresos) de la operación, los conceptos que integraban los “otros productos (gastos)” al eliminarse este rubro.

Derivado de la aplicación de este cambio de presentación, el estado de resultados presentado en 2010, fue reclasificado para presentar sus cifras comparativas.

**(g) Criterio D-4 “Estado de flujos de efectivo”-** Se modifica el concepto de “efectivo” por el de “efectivo y equivalentes de efectivo” en convergencia a las NIF.

- Se modifica el nombre del “ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación” por el de “efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo”.
- Se incorporan a este concepto los efectos en los saldos de efectivo por valuación a valor razonable.
- Se incorpora el tratamiento para la conversión de flujos de efectivo de operaciones extranjeras que se encuentran en entorno económico inflacionario.
- Se incluyen las mismas revelaciones que las establecidas en la NIF B-2.

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

- NIF B-5 “Información financiera por segmentos”.
- NIF B-9 “Información financiera a fechas intermedias”.
- NIF C-5 “Pagos anticipados”.
- NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”.

**Mejoras a las NIF 2011**

En diciembre de 2010, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2011”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF. Las modificaciones que generan cambios contables, se muestran a continuación:

- Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.
- NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura”.

La aplicación de las NIF y mejoras a las NIF 2011 no generaron 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 2011 y 2010 es de 20 y 14 millones de dólares, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco tiene posición larga (corta) en divisas (dólares, yenes y euros), que se analiza a continuación:

	<u>Millones de dólares</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos (principalmente derivados)	2,662	3,069
Pasivos (principalmente derivados)	(2,660)	(3,071)
Posición larga (corta), neta	2	(2)
	=====	=====

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fue de \$13.9476 y \$12.3496, respectivamente. Al 28 de febrero de 2012, fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio fue de \$12.8779.

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las disponibilidades se analizan como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos	\$ 27	8
Depósitos en el Banco Central:		
Depósitos en dólares	697	617
Otros depósitos	23	13
Call Money (ver nota 13)	-	105
Disponibilidades restringidas:		
Compra de divisas a 24 y 48 horas (ver nota 13)	<u>2,504</u>	<u>-</u>
	\$ 3,251	743
	=====	=====

(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 2011 en 24 y 48 hrs por \$2,504 corresponden a dólares comprados a Credit Suisse International Trading (nota 13). La obligación por los pesos a entregar por \$2,500 se registró en el rubro de “Otras cuentas por pagar” y fue liquidada el 3 de enero de 2012.

**(7) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los valores razonables de los títulos para negociar, se analizan como sigue:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Gubernamental</u>	<u>Corporativo</u>	<u>Gubernamental</u>	<u>Corporativo</u>
Disponibilidad inmediata	\$ 3,158	203	1,063	194
Ventas a fecha valor	(58)	-	(3,242)	-
Títulos restringidos:				
Por operaciones de reporto (ver nota 8)	444	-	-	-
Por préstamo de valores (ver nota 9)	255	-	697	-
Compras a fecha valor	14,328	-	3,338	-
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71</u>	<u>-</u>
	<u>18,127</u>	<u>203</u>	<u>1,927</u>	<u>194</u>
	\$ 18,330		\$ 2,121	
	=====		=====	

(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>	2011				
	Gubernamental			Corporativo	
	<u>Disponible</u>	<u>Ventas fecha valor</u>	<u>Reportos y préstamo de valores</u>	<u>Compras fecha 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
	\$ 3,158	(58)	699	14,328	203
	=====	====	====	=====	====

(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>2010</b>				
	<u>Gubernamental</u>			<u>Corporativo</u>	
	<u>Disponibles</u>	<u>Ventas fecha valor</u>	<u>Restringido</u>	<u>sin restricciones</u>	
			<u>Reportos, préstamo de valores y otros</u>	<u>Compras fecha valor</u>	
BI CETES	\$ 432	-	768	-	-
M BONO	235	(3,242)	-	3,338	-
S UDIBONOS	80	-	-	-	-
CC CBIC	316	-	-	-	-
D2 CASI058350826	-	-	-	-	64
91POSADAS08	-	-	-	-	39
97 BRHSCCB 07-2	-	-	-	-	31
97 BRHCCB 07-3	-	-	-	-	35
97 BRHSCCB 06-3	-	-	-	-	<u>25</u>
	<u>\$ 1,063</u>	<u>(3,242)</u>	<u>768</u>	<u>3,338</u>	<u>194</u>
	=====	=====	====	=====	====

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las inversiones en valores devengaron una tasa anual promedio ponderada de mercado de 5.35% y 7.26%, respectivamente, con un plazo de vencimiento de hasta 28 años, en ambos años.

Las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2011 y 2010, incluyen operaciones de compra de valores a 24, 48, 72 y 96 horas por \$14,328 y \$3,338, respectivamente, y operaciones de venta de valores a 24, 48, 72 y 96 horas por \$58 y \$3,242, 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 2011 y 2010, los intereses devengados a favor por los títulos para negociar, ascendieron a \$216 y \$187, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la valuación de las inversiones en valores, generó una minusvalía de \$(61) y una plusvalía de y \$7, 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 2011, no se tienen inversiones en títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5% del capital neto del Banco. Al 31 de diciembre de 2010, se registraron \$103 y correspondían a los emisores D2 CASI058350826 y 91POSADAS08.

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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>2011</b>	<b>2010</b>
<u>Operaciones como reportadora</u>		
Deudores por reporto:		
Títulos gubernamentales	\$ 18,490	830
	=====	===
<u>Operaciones como reportada</u>		
Acreedores por reporto:		
Títulos gubernamentales	\$ 444	-
	====	====

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los colaterales recibidos se presentan en cuentas de orden a su valor razonable que ascienden a \$18,897 y \$1,524 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 2011 y 2010, 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>2011</u>	<u>2010</u>
Reportos – Títulos gubernamentales <sup>(1)</sup>	\$ 16,360	-
Préstamos de valores – Títulos gubernamentales (ver nota 9)	<u>246</u>	<u>665</u>
Operaciones como reportada	\$ <u>16,606</u>	<u>665</u>

<sup>(1)</sup> Actuando como reportada.

	<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>
		\$ <u>16,360</u>
		=====

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2011, son de 3 a 32 días (3 días para la operación de 2010) con una tasa promedio ponderada de 4.50% actuando como reportadora y reportada (4.50% en 2010 actuando como reportadora).

(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 el año terminado el 31 de diciembre de 2011, los premios e intereses cobrados y pagados por operaciones de reporto ascendieron a \$307 y \$328 (\$153 y \$194 para 2010), 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 2011 y 2010, generaron una minusvalía y plusvalía de \$(111) y \$1, respectivamente, registradas en el estado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

**(9) Préstamo de valores-**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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>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
		====
<b><u>2010</u></b>		
SUDIBONO 190613	429,000	\$ 213
SUDIBONO 351122	216,000	112
MBONO 200611	135,000	145
MBONO 290531	120,000	131
MBONOS 381118	60,000	<u>64</u>
		\$ 665
		====

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 \$255 y \$697, respectivamente (ver nota 7).

(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 el año terminando el 31 de diciembre de 2011 y 2010, los premios pagados por operaciones de préstamo de valores ascendieron a \$2 y \$1, 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 2011 y 2010, generó minusvalía y plusvalía de \$(1) y \$6, respectivamente, registradas en el estado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación”.

**(10) Derivados-**

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

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

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Contratos adelantados (divisas, índices y tasas)	\$ 1,784	1,784	1,865	1,754
Swaps de tasas de interés y divisas	3,919	1,808	3,045	1,353
Opciones	27	27	201	201
Caps y Floors	<u>91</u>	<u>91</u>	<u>58</u>	<u>58</u>
	\$ 5,821	3,710	5,169	3,366
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los contratos adelantados se integran como sigue:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Divisas:				
Compra	\$ 527	113	12	1,077
Venta	<u>113</u>	<u>527</u>	<u>1,091</u>	<u>12</u>
Total divisas, a la hoja siguiente	\$ <u>640</u>	<u>640</u>	<u>1,103</u>	<u>1,089</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>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Total divisas, de la hoja anterior	\$ 640	640	1,103	1,089
Indices:				
Compra	886	210	306	360
Venta	<u>258</u>	<u>934</u>	<u>338</u>	<u>274</u>
	<u>1,144</u>	<u>1,144</u>	<u>644</u>	<u>634</u>
Tasas de interés:				
Venta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>118</u>	<u>31</u>
Total de contratos adelantados	\$ 1,784	1,784	1,865	1,754
	=====	=====	=====	=====

Los contratos adelantados de divisas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se refieren a compra venta de dólares y yenes, que fueron celebrados con Credit Suisse International Trading, compañía relacionada, e instituciones financieras mexicanas, y cuyo plazo máximo de vencimiento es el 11 de diciembre de 2012 (9 de junio de 2014 para 2010), ver nota 13.

Los contratos adelantados de índices al 31 de diciembre de 2011, se refieren a los índices APPLE INC., C EQUITY, CS HOLT LATIN, IPC MEXBOL, ISHARES MSCI A, ISHARES MSCI H, NASDAQ, RTY, S&P 500 (HS60 US, S&P 500 y C EQUITY en 2010), que fueron celebrados con Credit Suisse International Trading, compañía relacionada, y con instituciones financieras mexicanas cuyo plazo máximo de vencimiento es el 20 de agosto de 2012 (28 de octubre de 2011 para 2010), ver nota 13.

Los contratos adelantados de tasas al 31 de diciembre de 2010, se referían a tasa TIIIE a 28 días y fueron celebrados con instituciones financieras mexicanas, cuyos plazos máximos de vencimiento eran el 12 de mayo de 2027.

(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 2011 y 2010, se analizan conforme a sus resultados como sigue:

		<u>2011</u>		<u>2010</u>	
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Swaps de tasa de interés:					
Flujos a recibir	\$	12,793	21,881	14,822	9,031
Flujos a entregar		<u>(10,049)</u>	<u>(22,738)</u>	<u>(11,933)</u>	<u>(10,230)</u>
		2,744	(857)	2,889	(1,199)
		=====	====	=====	=====
Swaps de divisas:					
Flujos a recibir		14,254	11,106	1,608	1,307
Flujos a entregar		<u>(13,079)</u>	<u>(12,057)</u>	<u>(1,452)</u>	<u>(1,461)</u>
		1,175	(951)	156	(154)
		=====	====	=====	=====
Total Swaps	\$	3,919	(1,808)	3,045	(1,353)
		=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2011 el rubro “Resultado por intermediación, neto”, en el estado de resultados asciende a \$529 (\$112 para 2010), que se integra de \$569 por utilidades de valuación de derivados y \$40 por pérdidas realizadas (\$2,084 por utilidades de valuación de derivados y \$1,972 por pérdidas realizadas, para 2010).

Durante 2010, el Banco generó pérdidas realizadas en el rubro “Resultado por intermediación, neto” en el estado de resultados por un monto de \$1,931, originadas principalmente por el vencimiento de ciertos derivados con fines de negociación (swaps de tasas de interés y de divisas) con su contraparte Credit Suisse Cayman Branch (compañía relacionada).

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 TIII a 28 días. Los subyacentes están referidos hasta el año 2040 para 2011 (2032 para 2010).

(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 2011 y 2010 por \$27 y \$201, respectivamente, se refieren a opciones sobre los índices CS HOLT LATIN y APPLE INC. (C EQUITY y ISHARE MSCI BR para 2010), mismas que fueron celebradas con Credit Suisse International Trading e instituciones financieras mexicanas, cuyos plazos máximos de vencimiento son el 17 de febrero de 2012 (31 de enero de 2011, para 2010), ver nota 13.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los caps and floors por \$91 y \$58, respectivamente, referidas a tasa de interés THIE, fueron celebradas con partes relacionadas e instituciones financieras mexicanas, ver nota 13.

**(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 2011 y 2010, en moneda original, se muestran a continuación:

<u>Contratos adelantados:</u>	<u>Divisa del nocional</u>	<u>Nocional en millones</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Divisas:			
Compra	Yenes	8,251	45
Venta	Yenes	(8,251)	(45)
Compra	Dólares	1,341	1,527
Venta	Dólares	(1,341)	(1,671)
		====	====

(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>2011</u>	<u>2010</u>
Indices:			
Dólares:			
Compra	CS Holt Latin	756	-
Venta	CS Holt Latin	(756)	-
Compra	S&P 500	386	1,201
Venta	S&P 500	(386)	(1,201)
Compra	RTY	293	-
Venta	RTY	(293)	-
Compra	IShares MSCI A	213	-
Venta	IShares MSCI A	(213)	-
Compra	IShares MSCI H	193	-
Venta	IShares MSCI H	(193)	-
Compra	Nasdaq 100 STO	124	-
Venta	Nasdaq 100 STO	(124)	-
Compra	C Equity	-	8
Venta	C Equity	-	(8)
Compra	HS60 US	-	168
Venta	HS60 US	-	(168)
		=====	=====
Pesos:			
Compra	IPC Mexbol	802	-
Venta	IPB Mexbol	(802)	-
		=====	=====
Tasas:			
Venta	Pesos referenciados a TIIE	-	(3,000)
		=====	=====

(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>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Swaps:</u>			
Tasa de interés:			
Activos	MXN (TIIE)	64,017	50,798
Pasivos	MXN (TIIE)	(64,017)	(49,707)
		=====	=====
Activos	UDI	-	2,513
Pasivos	UDI	-	(3,175)
		====	=====
Activos	USD	12	10
Pasivos	USD	(12)	(300)
		====	=====
<u>Divisas:</u>			
Activos	UDI	2,599	-
Pasivos	UDI	(3,027)	-
		=====	=====
Activos	USD (LIBOR)	794	9,449
Pasivos	USD (LIBOR)	(885)	(9,497)
		=====	=====
<u>Opciones:</u>			
<u>Indices:</u>			
Compra	CS Holt Latin	232	-
Venta	CS Holt Latin	(232)	-
Compra	I SHARE MSCI BR	-	586
Venta	I SHARE MSCI BR	-	(833)
Compra	C Equity	-	942
Venta	C Equity	-	(694)
		=====	=====

(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>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Opciones:</u>			
Tipo de Cambio:			
Compra	C Equity	-	1,559
Venta	C Equity	-	(1,312)
		====	=====
<u>Caps y Floors:</u>			
Tasa de interés:			
Compra	TIIE	6,406	6,285
Venta	TIIE	(6,406)	(6,285)
		=====	=====

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las operaciones con instrumentos financieros derivados generaron una plusvalía por \$2,111 y \$1,803, respectivamente, registrados en el estado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación, neto”.

**(11) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2011, la captación tradicional se integra por \$748 en depósitos a plazo del público en general captados a través de la banca privada, colocados a un plazo de hasta 10 días y a una tasa anual promedio del 3.10%.

Al 31 de diciembre de 2010, la captación tradicional se integró por \$1,019 en depósitos a plazo del público en general captados a través de la banca privada, colocados a un plazo hasta de 26 días y a una tasa anual promedio del 4.04%; y por \$1,802 en pagarés en moneda nacional, con rendimiento liquidable al vencimiento, emitidos a un plazo de 17 días a una tasa del 4.84%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el interés devengado por pagar asciende a \$0.16 y \$0.23, respectivamente.

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

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 13)		
Call money (con vencimiento el 3 de enero de 2012)	\$ 5,858	1.20%
	=====	

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

Las transacciones realizadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, con compañías relacionadas se muestran a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingreso (gasto):		
Comisiones por estructuración y distribución de certificados bursátiles con Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V.	\$ 18	40
Servicios de asesoría y comisiones por mediación mercantil con Credit Suisse Securities (Europe) Limited y Credit Suisse (Cayman) Branch	131	115
Servicios administrativos de Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.	(26)	(20)
Servicios de soporte técnico con Credit Suisse LLC	(2)	(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 2011 y 2010, se muestran a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Disponibilidades:</u>		
Credit Suisse International Trading (ver nota 6)	\$ 2,504	-
Credit Suisse Cayman Branch (ver nota 6)	-	105
	=====	=====
<u>Otras cuentas por cobrar, neto:</u>		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	\$ 73	73
Credit Suisse Cayman Branch	<u>6</u>	<u>6</u>
	\$ 79	79
	====	====
<u>Contratos adelantados de divisas, neto:</u>		
Credit Suisse International Trading	\$ (234)	(338)
	====	====
<u>Contratos adelantados de índices, neto:</u>		
Credit Suisse International Trading	\$ (752)	643
	====	====

(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><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
<u>Swaps de tasa de interés, neto:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch	\$ 262	911
Credit Suisse International Trading	<u>(37)</u>	<u>-</u>
	\$ 225	911
	<u>===</u>	<u>===</u>
<u>Opciones:</u>		
Credit Suisse International Trading	\$ 2	163
	<u>==</u>	<u>===</u>
<u>Caps and floors, neto:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch	\$ (15)	(40)
Credit Suisse International Trading	<u>2</u>	<u>-</u>
	\$ (13)	(40)
	<u>==</u>	<u>===</u>
<u>Préstamos interbancarios y de otros organismos:</u>		
Credit Suisse Cayman Branch (ver nota 12)	\$ (5,858)	-
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
<u>Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar:</u>		
Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.	\$ (5)	(4)
	<u>===</u>	<u>===</u>

(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>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Acreeedores por liquidación de operaciones:</u>		
Credit Suisse International Trading	\$ 14,363	450
Credit Suisse Cayman Branch	<u>          -</u>	<u>      630</u>
	\$ 14,363	1,080
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

**(14) 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 2011 y 2010, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$6 y \$4, 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 2011 y 2010, el pasivo neto proyectado no fondeado por dichas obligaciones asciende a \$9 y \$7, respectivamente; y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, el costo neto del periodo asciende a \$2 en 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)

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.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los pasivos netos proyectados por \$9 y \$7, respectivamente, se incluyen en el rubro de “Acreedores diversos” dentro de “Otras cuentas por pagar”.

**(15) Capital contable-**

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

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

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.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital social asciende a \$1,717 y \$1,017, respectivamente, representado por 1,716,724,999 acciones de la Serie F y una acción de la Serie B (1,016,724,999 acciones de la Serie F y una acción de la Serie B para 2010), con valor nominal de un peso cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

(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, 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 del ISR, están sujetos al impuesto sobre la renta.

**(c) Capitalización-**

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 2011 y 2010, el capital neto asciende a \$1,792 y \$752, 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>2011</u>	<u>2010</u>
Capital contable	\$ 2,118.4	1,192.0
Activos intangibles e impuestos diferidos	<u>(538.2)</u>	<u>(559.6)</u>
Capital básico	1,580.2	632.4
Impuestos diferidos activos provenientes de pérdidas fiscales	<u>211.8</u>	<u>119.2</u>
Capital neto	\$ 1,792.0 =====	751.6 =====

*Activos en riesgo al 31 de diciembre:*

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>		<u>Requerimiento de capital</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Riesgo de mercado:</u>				
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 1,207.3	1,659.1	96.6	132.7
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	1.8	2.6	0.1	0.2
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	5,713.3	2,616.1	457.1	209.3
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	434.1	94.7	34.7	7.6
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	6.4	0.9	0.5	0.1
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	<u>46.2</u>	<u>37.4</u>	<u>3.7</u>	<u>3.0</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>7,409.1</u>	<u>4,410.8</u>	<u>592.7</u>	<u>352.9</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>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>7,409.1</u>	<u>4,410.8</u>	<u>592.7</u>	<u>352.9</u>
<b><u>Riesgo de crédito:</u></b>				
Grupo III (ponderados al 20%)	316.7	388.9	25.3	31.1
Grupo III (ponderados al 50%)	156.2	306.0	12.5	24.5
Grupo IV (ponderados al 20%)	3.7	4.0	0.3	0.3
Grupo V (ponderados al 20%)	223.7	-	17.9	-
Grupo VII (ponderados al 20%)	696.5	493.7	55.7	39.5
Grupo VII (ponderados al 100%)	<u>984.3</u>	<u>445.0</u>	<u>78.7</u>	<u>35.6</u>
Total riesgo de crédito	2,381.1	1,637.6	190.4	131.0
Riesgo operacional	<u>782.5</u>	<u>501.3</u>	<u>62.6</u>	<u>40.1</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>10,572.7</u>	<u>6,549.7</u>	<u>845.7</u>	<u>524.0</u>
	=====	=====	=====	=====

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	75.26%	45.90%
Capital complementario (Tier 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	75.26%	45.90%
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	16.95%	11.48%
Capital complementario (Tier 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>16.95%</u>	<u>11.48%</u>
	=====	=====
Capital a capital requerido (veces):		
Capital neto	2.12	1.43
	=====	=====

(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)

**(16) 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. Conforme a las reformas fiscales vigentes a partir del 1° de enero de 2010, la tasa del ISR por los ejercicios fiscales de 2010 a 2012 es del 30%, para 2013 será del 29% y de 2014 en adelante del 28%. La tasa del IETU es del 17.5%.

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 2011 y 2010 se determinaron sobre la base de ese mismo impuesto.

ISR, IETU y PTU causados:

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, no causo ningún impuesto a la utilidad.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la PTU causada fue de \$19; mientras que en 2010 no resultó base para PTU.

A continuación se presenta el análisis de la tasa real de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010.

	<b>2011</b>	
	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
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, a la hoja siguiente	\$ 204	185
	<u>===</u>	<u>=====</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>2011</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Base de impuesto antes de amortización de pérdidas, de la hoja anterior	\$ 204	185
Amortización de pérdidas fiscales	(204)	-
Base de impuesto a la utilidad y PTU	-	185
Tasa	<u>30%</u>	<u>10%</u>
ISR y PTU causados	-	19
	===	===
	<u>2010</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Resultado de la operación	\$ 10	10
(Menos) más diferencias entre el resultado contable y fiscal:		
Provisiones, neto	30	30
Ajuste por inflación	(48)	(48)
Otros	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
Base de impuestos a la utilidad	\$ -	-
	===	===

(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 2011, 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	\$ 1,830	1,800	2020
	====	====	

Los efectos de las diferencias temporales, que originan activos (pasivos) de impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se muestran a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisiones de gastos, neto	\$ 29	-
Valuaciones de derivados y pérdida fiscal (*)	(77)	68
Provisión del fondo de pensiones	<u>3</u>	<u>2</u>
 (Pasivo) activo por impuestos diferidos, neto	 \$ (45)	 70
	 ==	 ==

(\*) 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). El impuesto diferido neto por \$68 al 31 de diciembre de 2010, se integra por: a) pérdidas fiscales acumuladas por \$559, de las cuales \$507 se originaron por el vencimiento de ciertos derivados con fines de negociación (ver nota 10a), y b) utilidades por valuación de derivados por \$491, que incluyen principalmente derivados del mismo tipo a los vencidos. Los efectos diferidos de ambas partidas se materializarán en proporciones similares.

(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 (gasto) ingreso por ISR diferido, por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisiones de gastos, neto	\$ 29	(26)
Valuaciones y pérdida fiscal	(145)	29
Provisión de beneficios a empleados	<u>1</u>	<u>-</u>
 (Gasto) ingreso por ISR diferido, neto	 \$ (115)	 3
	===	==

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.

**(17) Compromisos-**

***Soporte tecnológico-***

Existe un contrato de soporte tecnológico celebrado por tiempo indefinido entre el Banco y Credit Suisse LLC, que establece una contraprestación trimestral la cual se revisa en forma anual. El total de pagos del Banco por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, fue de \$2 en ambos años (nota 13).

(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)

***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 \$27 y \$20 en 2011 y 2010, respectivamente, y se incluyen en el rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado de resultados.

**(18) 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 2011 y 2010:

	2011			2010		
	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total	Banca de inversión	Mediación mercantil y distribución de valores	Total
Ingresos por intereses	\$ 526	-	526	342	-	342
Gastos por intereses	(418)	-	(418)	(274)	-	(274)
Comisiones y tarifas pagadas, neto, e intermediación	555	-	555	148	-	148
Gastos de administración y promoción	(323)	(139)	(462)	(239)	(103)	(342)
Otros productos, neto	-	140	140	-	136	136
	===	===	===	===	===	===

(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)

**(19) 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 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Liquidez <sup>(1)</sup>	327%	102%
Eficiencia Operativa <sup>(2)</sup>	0.99%	2.79%
MIN <sup>(3)</sup>	0.39%	0.84%
ROE <sup>(4)</sup>	10.67%	1.10%
ROA <sup>(5)</sup>	0.48%	0.11%
	=====	=====

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

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

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

(4) Resultado neto del año / Capital contable promedio.

(5) Resultado neto del año / Activo total promedio.

**(b) Calificaciones financieras**

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

El 29 de noviembre de 2011, 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)

**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)

Asimismo, el 23 de noviembre de 2011, la calificadora Moody's le asignó las siguientes calificaciones: largo plazo "Aaa.mx" y corto plazo "MX-1", con una perspectiva "Estable".

**(20) 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 10 días y un intervalo de confianza del 99%. El Banco utiliza 3 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 2011 el VaR total, en millones de dólares (no auditado), ascendió a:

<u><b>VaR</b></u>	<u><b>Límite</b></u>	<u><b>Consumo</b></u>
1.2711	8	15.88%
=====	==	=====

**(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.

(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 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.

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.

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.

**(21) 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 2011 y 2010, 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 2011 y 2010, ascienden a \$48 y \$20, respectivamente.

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

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

**NIF B-4 “Estado de cambios en el capital contable”-** Entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2013, con efectos retrospectivos y principalmente requiere presentar en forma segregada en el cuerpo del estado de cambios en el capital contable.

(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)

**Mejoras a las NIF 2012**

En diciembre de 2011 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2012”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF. Las mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

- NIF A-7 “Presentación y revelación”.
- NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”.

La administración estima que la NIF y mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.