



Banco Credit Suisse México, S.A., Institución de Banca Múltiple  
(Paseo de la Reforma No. 115, Piso 26, Col. Lomas Reforma, 11000 México, D.F.)  
Estado de Flujos de Efectivo del 1° de Enero al 30 de Septiembre de 2014  
(cifras en millones de pesos)

<b>RESULTADO NETO</b>	<b>33</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>23</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	
Estimación preventiva para riesgo crediticios	
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	
Depreciaciones y amortizaciones	3
Provisiones	42
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	14
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(36)
Operaciones discontinuadas	
Otros	
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	(1)
Cambio en inversiones en valores	14,387
Cambio en deudores por reporto	7,005
Cambio en préstamo de valores (activo)	-
Cambio en derivados (activo)	(1,822)
Cambio en cartera de crédito	(83)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
Cambio en bienes adjudicados	
Cambio en otros activos operativos	(5,853)
Cambio en captación tradicional	(54)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(2,686)
Cambio en acreedores por reporto	(4,713)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	507
Cambio en derivados (pasivo)	1,735
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	
Otros	(8,438)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(16)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
Cobros de dividendos en efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Otros	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(1)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	
Otros	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	<b>39</b>
<b>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>734</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>773</b>

EL PRESENTE ESTADO DE DE FLUJOS DE EFECTIVO SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS ENTRADAS DE EFECTIVO Y SALIDAS DE EFECTIVO DERIVADAS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCION DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.  
EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.

LAS NOTAS ACLARATORIAS QUE SE ACOMPAÑAN, FORMAN PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO FINANCIERO.  
1.- LOS SITIOS DONDE SE PODRA CONSULTAR EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y SUS NOTAS SON:  
[https://www.credit-suisse.com/investment\\_banking/financiera\\_regulatory/en/mexico\\_financials\\_banco.jsp](https://www.credit-suisse.com/investment_banking/financiera_regulatory/en/mexico_financials_banco.jsp)  
<http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

LUIS EUGENIO ALVARADO MEJIA  
DIRECTOR GENERAL

VICTOR MANUEL SANCHEZ MORALES  
DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

MIGUEL A. DIAZ GODOY  
CONTRALOR FINANCIERO

FERNANDO ROLDAN FRANCO  
CONTRALOR INTERNO