

**Credit Suisse Servicios México,
S. A. de C. V.**
Grupo Financiero Credit Suisse México

Estados financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

Ricardo Delfín Quinzaños
Contador Público

Informe del Consejo de Vigilancia

A la Asamblea de Accionistas
Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Credit Suisse México:

En mi carácter de Comisario de Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V. (la Compañía), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2016.

Durante 2016 y hasta la fecha de este informe, no fui convocado a Asambleas de Accionistas ni juntas de Consejo de Administración, sin embargo, he obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideré necesario examinar.

En mi opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por la Compañía y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes, excepto por lo que se menciona en la nota 4 a los estados financieros, y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF).

Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre el hecho de que durante 2016 se efectuó el cambio contable que se revela en la nota 4 a los estados financieros adjuntos. Mi opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Atentamente,

RÚBRICA

C.P.C. Ricardo Delfín Quinzaños
Comisario

Ciudad de México, a 27 de abril de 2017.



Informe de los Auditores Independientes

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.
Manuel Ávila Camacho 176 P1,
Reforma Social, Miguel Hidalgo,
C.P. 11650, Ciudad de México.
Teléfono: +01 (55) 5246 8300
kpmg.com.mx

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V. (la Compañía), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre el hecho de que durante 2016 se efectuó el cambio contable que se revela en la nota 4 a los estados financieros adjuntos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

RÚBRICA

C.P.C. Paul Scherenberg Gómez

Ciudad de México, a 27 de abril de 2017.

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Miles de pesos)

Activo	<u>2016</u>	<u>2015</u>	Pasivo y Capital Contable	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo circulante:			Pasivo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 31,315	25,629	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 8)	\$ 565	590
Cuentas por cobrar (nota 5)	97,704	35,384	Pasivos acumulados (nota 6)	91,791	31,797
Otras cuentas por cobrar y depósitos en garantía	5	5	Otros impuestos por pagar	<u>9,776</u>	<u>8,272</u>
Impuestos por recuperar	3,892	849	Total del pasivo circulante	<u>102,132</u>	<u>40,659</u>
			Beneficios a empleados (nota 7)	9,980	5,588
			Impuesto a la utilidad diferido (nota 8)	<u>951</u>	<u>792</u>
				<u>10,931</u>	<u>6,380</u>
			Total del pasivo	<u>113,063</u>	<u>47,039</u>
			Capital contable (nota 9):		
			Capital social	1,157	1,157
			Reserva legal	302	302
			Utilidades retenidas	20,452	13,369
			Otros resultados integrales	<u>(2,058)</u>	<u>-</u>
			Total del capital contable	19,853	14,828
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 10)		
	<u>\$ 132,916</u>	<u>61,867</u>		<u>\$ 132,916</u>	<u>61,867</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Estados de resultado integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Miles de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios por servicios administrativos (nota 5)	\$ 275,241	171,411
Gastos de operación:		
Sueldos, salarios, compensaciones y beneficios	(227,767)	(131,520)
Prestaciones al personal	(24,622)	(18,487)
Honorarios y otros servicios profesionales	(1,939)	(1,813)
Pensiones, prima de antigüedad e indemnización legal (nota 7)	(5,983)	(4,815)
Impuestos diversos	(5,056)	(4,023)
Mantenimiento de oficinas	-	(4,935)
Otros	(1,115)	(2,486)
Total de gastos de operación	<u>(266,482)</u>	<u>(168,079)</u>
Utilidad de operación	8,759	3,332
Otros gastos, neto	<u>(128)</u>	<u>(142)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	<u>8,631</u>	<u>3,190</u>
Impuesto a la utilidad (nota 8):		
Sobre base fiscal	(906)	(1,653)
Diferido	<u>(509)</u>	<u>164</u>
Total de impuesto a la utilidad	<u>(1,415)</u>	<u>(1,489)</u>
Resultado neto	7,216	1,701
Otros resultados integrales:		
Remediciones por beneficios definidos a los empleados (nota 7)	<u>(2,058)</u>	<u>-</u>
Resultado integral	<u>\$ 5,158</u>	<u>1,701</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Estados de Cambios en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Miles de pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	Resultado integral por beneficios definidos a los empleados	<u>Capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 1,157	302	11,668	-	13,127
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 9c):					
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,701</u>	<u>-</u>	<u>1,701</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,157	302	13,369	-	14,828
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral (nota 9c):					
Utilidad neta	-	-	7,216	-	7,216
Remediciones y mejoras al plan por beneficios definidos a los empleados (nota 7)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(133)</u>	<u>(2,058)</u>	<u>(2,191)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>\$ 1,157</u>	<u>302</u>	<u>20,452</u>	<u>(2,058)</u>	<u>19,853</u>

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Miles de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	\$ 8,631	3,190
Provisiones para beneficios a los empleados	<u>1,851</u>	<u>(529)</u>
	10,482	2,661
Actividades de operación:		
Cuentas por cobrar	(62,320)	7,930
Pasivos totales	61,473	1,019
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(3,949)</u>	<u>(2,502)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación e incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	5,686	9,108
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>25,629</u>	<u>16,521</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 31,315</u>	<u>25,629</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Miles de pesos)

(1) Actividad-

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V. (la Compañía), es subsidiaria de Grupo Financiero Credit Suisse México, S. A. de C. V. (el Grupo), quien posee el 99.99% de su capital social. Su actividad principal es la prestación de servicios administrativos a sus compañías relacionadas Casa de Bolsa Credit Suisse México, S. A. de C. V. (la Casa de Bolsa), Banco Credit Suisse México, S. A. (el Banco) y al Grupo, de quienes obtuvo el 100% de sus ingresos durante 2016 y 2015 (nota 5).

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 27 de abril de 2017, Víctor Manuel Sánchez (Director General), Rosa M. Delia García Lugo (Contralor Financiero) y Fernando Roldan Franco (Contralor Interno) autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de la Compañía, los estados financieros deberán ser aprobados en fecha posterior por el Consejo de Administración y la Asamblea de Accionistas. Estos órganos tienen la facultad de modificar los estados financieros adjuntos.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF).

b) Uso de juicios y estimaciones

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 activos por impuesto a la utilidad diferido y los pasivos relativos a beneficios a los empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

c) Moneda funcional y de informe

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

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

d) Presentación del estado de resultado

La Compañía optó por presentar el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como Otros Resultados Integrales (ORI) y se denomina “Estado de resultado integral”.

Debido a que la Compañía es una empresa de servicios, presenta sus costos y gastos ordinarios con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara. Adicionalmente, se presenta el rubro de utilidad de operación, que es el resultado de disminuir a los ingresos por servicios, los gastos de operación, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Compañía. Asimismo, se incluye el rubro de otros gastos, neto por considerarlo conveniente para presentar en él los importes de actividades que no están relacionadas con la operación de la Compañía.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía:

(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 la Compañía de México (Banco Central) en función de la inflación.

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Cuando la inflación exceda el 26% acumulado en el último trienio, se deberán reconocer nuevamente en los estados financieros los efectos de la inflación. Al 31 de diciembre de 2016, la inflación del último trienio es del 9.87% (10.06% del trienio terminado al 31 de diciembre de 2015).

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional.

(c) Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar se presentan a su valor de realización, neta de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro que la administración de la Compañía haya determinado al cierre de cada período, en caso de ser necesario.

(d) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Compañía tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta de la Compañía en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que la Compañía pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Compañía no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Beneficios Post-Empleo

Planes de contribución definida

Plan de pensiones – La Compañía 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 cinco años de servicio. El monto de la contribución anual, calculada con base en los porcentajes de aportación establecidos en el plan se incrementa del 3% al 6% de acuerdo con la edad de cada trabajador y se registra en los resultados de cada ejercicio.

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

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

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

La obligación neta de la Compañía correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Compañía, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración. La Compañía determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de los ORI dentro del capital contable y posteriormente se recicla a los resultados del período, tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados.

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(e) *Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-*

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

El impuesto a la utilidad diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce impuesto a la utilidad diferido (activo y pasivo) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar. El activo y pasivo por impuesto a la utilidad diferido 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 el impuesto a la utilidad diferido se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El impuesto a la utilidad y PTU causado y diferido se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce directamente en un rubro de capital contable.

La Compañía presenta la PTU causada en el estado de resultados dentro de operaciones ordinarias en el rubro de “Otros gastos de operación”.

(f) *Reconocimiento de ingresos-*

Los ingresos por servicios administrativos se reconocen en resultados conforme se prestan.

(g) *Provisiones-*

La Compañía reconoce, con base en estimaciones de la administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados.

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(h) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros.

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

(4) Cambios contables y mejoras a las NIF-

Los cambios contables reconocidos por la Compañía en 2016, se derivan de la adopción de la NIF D-3 “Beneficios a los empleados” como se menciona a continuación:

a) NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-

La Compañía reconoció el efecto desfavorable de la adopción de la NIF D-3 “Beneficios a Empleados” en otros resultados integrales por \$2,408 y el efecto de mejoras al plan que se reconoció en utilidades retenidas por \$133 (\$2,058 neto de impuestos diferidos) de forma prospectiva durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 (nota 7).

La Compañía aplicó de manera prospectiva esta norma, dado que los efectos no fueron materiales para los estados financieros.

(5) Operaciones y saldos con compañías relacionadas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía obtuvo el 100% de sus ingresos de compañías relacionadas. Los ingresos por entidad, se analizan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por servicios administrativos:		
Banco	\$ 243,258	154,697
Casa de Bolsa	31,983	16,539
Credit Suisse Securities LLC	-	175
	<u>\$ 275,241</u>	<u>171,411</u>
	=====	=====

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar derivadas de los servicios administrativos proporcionados fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar:		
Banco	\$ 75,974	27,536
Casa de Bolsa	21,325	7,673
Otras cuentas	<u>405</u>	<u>175</u>
	\$ 97,704	35,384
	=====	=====

(6) Pasivos acumulados-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos acumulados se integran como se muestra a continuación.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compensaciones al personal	\$ 89,411	28,497
Otros	<u>2,380</u>	<u>3,300</u>
	\$ 91,791	31,797
	=====	=====

(7) Beneficios a los empleados-

La Compañía 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 cinco 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)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones de la Compañía por el plan de contribución definida ascendió a \$4,127 y \$3,487, respectivamente.

A continuación se detalla la situación del financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	Prima de antigüedad		Indemnización de capital		Plan de Pensiones	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (329)	(326)	(2,147)	(1,749)	(7,371)	(3,513)
Modificaciones al plan	-	-	-	-	(133)	-
Situación financiera	\$ (329)	(326)	(2,147)	(1,749)	(7,504)	(3,513)
	===	===	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

A continuación se detalla la situación del financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>Prima</u> <u>de antigüedad</u>		<u>Indemnización</u> <u>de capital</u>		<u>Plan</u> <u>de Pensiones</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo del servicio actuarial (CLSA) \$	54	47	388	261	780	843
Interés neto sobre el Pasivo Neto de Beneficios Definidos (PNBD)	22	-	121	-	417	-
Remediciones del PNBD reconocidas en ORI	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Costo de Beneficios definidos	\$ 76	47	509	261	1,197	843
	====	====	====	====	=====	====
Reconocimiento inicial de remediciones del PNBD	(45)	-	-	-	-	-
Remediciones generadas en el año	<u>(25)</u>	<u>-</u>	<u>111</u>	<u>-</u>	<u>2,589</u>	<u>-</u>
Saldo final de remediciones del PNBD	(70)	-	111	-	2,589	-
	====	====	====	====	=====	====
Saldo inicial del PNBD	\$ (323)	(279)	(1,749)	(1,488)	(3,585)	(2,670)
Costo del servicio, neto	(76)	(47)	(509)	(261)	(1,197)	(843)
Ganancias reconocidas en ORI	70	-	111	-	(2,589)	-
Mejoras al plan reconocidas en Resultados acumulados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(133)</u>	<u>-</u>
Saldo final del PNBD	\$ (329)	(326)	(2,147)	(1,749)	(7,504)	(3,513)
	====	====	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
 Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Las tasas nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	8.75%	8.00%
Tasa de incremento del salario	5.00%	5.00%
Vida laboral remanente promedio	10.60	15.43

(8) Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

La ley del Impuesto Sobre la Renta (ISR) vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El gasto por impuesto a la utilidad se integra por lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ISR sobre base fiscal	\$ 906	1,653
ISR diferido	<u>509</u>	<u>(164)</u>
	\$ 1,415	1,489
	=====	=====

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

A continuación se presenta en forma condensada, una conciliación entre el resultado contable y el resultado para efectos de ISR y PTU de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Utilidad antes de impuestos	\$ 8,631	8,631
Más (menos) diferencias entre el resultado contable y fiscal:		
Provisiones y otros, neto	(4,096)	(4,096)
Efecto inflacionario	(938)	(938)
PTU Causada	<u>359</u>	<u>-</u>
	3,956	3,597
PTU pagada de 2015	<u>(936)</u>	<u>-</u>
Base de impuesto a la utilidad y PTU	3,020	3,597
Tasa	<u>30%</u>	<u>10%</u>
ISR y PTU causados	\$ 906	359
	=====	=====

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

	<u>2015</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Utilidad antes de impuestos	\$ 3,190	3,190
Más (menos) diferencias entre el resultado contable y fiscal:		
Provisiones y otros, neto	3,596	3,596
Efecto inflacionario	(888)	(888)
PTU Causada	<u>590</u>	<u>-</u>
	6,488	5,898
PTU pagada de 2014	<u>(976)</u>	<u>-</u>
Base de impuesto a la utilidad y PTU	5,512	5,898
Tasa	<u>30%</u>	<u>10%</u>
ISR y PTU causados	\$ 1,653	590
	=====	=====

Los efectos de ISR de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y (pasivos) de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos diferidos:		
Reservas para obligaciones laborales al retiro	\$ 1,388	888
Pasivos acumulados	26,852	8,888
Pasivos diferidos:		
Cuentas por cobrar	<u>(29,191)</u>	<u>(10,568)</u>
Total de pasivo diferido	\$ (951)	(792)
	=====	=====

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

El efecto (favorable) desfavorable neto en los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, correspondiente a ISR diferido se analiza como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>ISR diferido en resultados:</i>		
Reservas para obligaciones laborales al retiro	\$ (500)	85
Pasivos acumulados	(17,964)	(60)
Cuentas por cobrar	<u>18,623</u>	<u>(189)</u>
	159	(164)
<i>ISR diferido en capital:</i>		
Reservas para obligaciones laborales al retiro	<u>350</u>	<u>-</u>
Impuesto a la utilidad diferidos, neto	\$ 509	(164)
	=====	=====

(9) Capital contable-

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

(a) Estructura del capital social-

El capital social está integrado en la porción mínima fija sin derecho a retiro por 908,500 acciones con valor nominal de un peso cada una; el capital variable es ilimitado y estará representado por acciones ordinarias, nominativas, con valor de un peso, de las cuales 908,499 acciones corresponden a la Serie "F" y una acción a la Serie "B". Las acciones de la Serie "F" deberán representar en todo momento al menos el 51% de dicho capital.

El capital social equivale a \$909 nominales.

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(b) Restricciones al capital contable-

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2016, la reserva legal asciende a \$302 cifra que ha alcanzado el monto requerido.

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

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

(c) Utilidad integral-

El resultado integral que se presenta en el estado de cambios en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por las partidas que se integran a continuación al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado neto	\$	(7,216)	1,701
Remediación por beneficios a empleados		(2,408)	-
ISR diferido		<u>350</u>	<u>-</u>
	\$	(9,274)	1,701
		=====	=====

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(10) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) La Compañía tiene celebrados contratos a plazo indefinido para la prestación de servicios administrativos con compañías relacionadas, en los cuales ésta se compromete a prestarle algunos servicios necesarios para su operación (nota 5).
- (b) La Compañía renta los locales que ocupan sus oficinas administrativas de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por concepto de rentas ascendió a \$49 en ambos años.
- (c) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 7.
- (d) 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.
- (e) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que estos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

(11) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras a las NIF que se mencionan a continuación, las cuales la Administración del Banco estima que no tendrán efectos en los estados financieros.

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Permite su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el resultado integral.

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los mencionados en la hoja siguiente.

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF D-1 *“Ingresos por contratos con clientes”*. Junto con dicha NIF, deroga el Boletín D-7 *“Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital”* y la INIF 14 *“Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”*, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

(Continúa)

Credit Suisse Servicios México, S. A. de C. V.
Grupo Financiero Credit Suisse México

Notas a los Estados Financieros

(Miles de pesos)

Mejoras a las NIF 2017

En octubre de 2016 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros” NIF B-6 “Estado de situación financiera”- Modifica los requerimientos de clasificación de activos, pasivos y capital contable, principalmente para establecer que es adecuado mantener la clasificación de una partida como de largo plazo a la fecha de los estados financieros, cuando se trata de un activo financiero o de un pasivo financiero que: a) haya sido contratado sobre la base de cobro o pago de largo plazo; y b) a pesar de que el deudor se encontraba en incumplimiento a la fecha de los estados financieros, durante el período posterior (lapso comprendido entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros) logra un convenio para mantener su cobro o pago sobre la base de largo plazo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, permitiendo su aplicación anticipada para los ejercicios que inicien el 1o. de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- Establece que la tasa de interés a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo, tal como son, *la tasa de mercado de bonos gubernamentales y la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo*, respectivamente, y que la tasa elegida debe utilizarse en forma consistente a lo largo del tiempo. Adicionalmente, permite el reconocimiento de las remediones en el ORI requiriendo su posterior reciclaje a la utilidad o pérdida neta o bien directamente en la utilidad o pérdida neta a la fecha en que se originan. Estas mejoras entrarán en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017, permitiéndose su aplicación anticipada y los cambios contables que surjan por cambio en la tasa de descuento deben reconocerse en forma prospectiva y los que surjan por cambio en la opción del reconocimiento de las remediones deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.