

GRUPO FINANCIERO
SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Cárdenas Dosal
Boulevard Manuel Ávila Camacho 176
Col. Reforma Social
11660 México, D.F.

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

Informe de los Auditores Independientes

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

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

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad de los auditores

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

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

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

(Continúa)

Opinión

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

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

RUBRICA

C.P.C. Mauricio Villanueva Cruz

21 de febrero de 2014.



GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
(Sociedad Controladora Filial)

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

Activo	2013	2012	Pasivo y Capital Contable	2013	2012
Disponibilidades (nota 5)	\$ 25,049	23,371	Captación tradicional (nota 14):		
Cuentas de margen	90	37	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 84,046	74,345
Inversiones en valores (nota 6):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	19,722	29,354	Del público en general	53,932	41,498
Títulos disponibles para la venta	27,926	24,883	Mercado de dinero	4,853	21,623
Títulos conservados a vencimiento	2,143	2,063	Títulos de crédito emitidos	11,850	6,222
	49,791	56,300		154,681	143,688
Derivados (nota 8):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15):		
Con fines de negociación	2,268	1,584	De exigibilidad inmediata	1,475	1,068
Con fines de cobertura	259	49	De corto plazo	8,776	2,556
	2,527	1,633	De largo plazo	1,878	1,964
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 9e)	47	63		12,129	5,588
Cartera de crédito vigente (nota 9):			Acreeedores por reporto (nota 7)	18,463	22,009
Créditos comerciales:			Valores asignados por liquidar (nota 6b)	1,782	613
Actividad empresarial o comercial	49,937	42,008	Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 7):		
Entidades financieras	16,302	6,634	Reportos	12,629	5,068
Entidades gubernamentales	3,213	4,945	Préstamo de valores	229	186
	69,452	53,587		12,858	5,254
Créditos de consumo	28,539	23,256	Derivados (nota 8):		
Créditos a la vivienda	54,616	48,035	Con fines de negociación	3,158	4,498
	152,607	124,878	Con fines de cobertura	292	468
Cartera de crédito vencida (nota 9):				3,450	4,966
Créditos comerciales:			Otras cuentas por pagar:		
Actividad empresarial o comercial	830	351	Impuesto a la utilidad por pagar	19	113
Créditos de consumo	936	602	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18)	276	349
Créditos a la vivienda	2,588	1,995	Acreeedores por liquidación de operaciones (notas 5, 6 y 8)	2,359	5,478
	4,354	2,948	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	33	-
Total cartera de crédito vencida	4,354	2,948	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	4,732	5,200
Cartera de crédito	156,961	127,826		4,732	5,200
Menos:			Créditos diferidos y cobros anticipados	1,168	885
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9f)	5,415	3,708		1,168	885
Total de cartera de crédito, neto	151,546	124,118	Total pasivo	211,950	194,143
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 10b)	142	160	Capital contable (nota 19):		
Otras cuentas por cobrar, neto (notas 5, 6 y 10a)	6,807	13,966	Capital contribuido:		
Bienes adjudicados, neto (nota 11)	51	29	Capital social	4,507	4,507
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	4,027	4,187	Capital ganado:		
Inversiones permanentes (nota 13)	90	87	Reservas de capital	901	901
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 18)	2,058	1,147	Resultado de ejercicios anteriores	24,675	22,940
Otros activos:			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	238	451
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,358	1,216	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (nota 8)	47	(193)
Otros activos a corto y largo plazo	1,050	955	Resultado neto	3,315	4,520
	3,408	2,171		29,176	28,619
Total activo	\$ 245,633	227,269	Total capital contable	33,683	33,126
			Total pasivo y capital contable	\$ 245,633	227,269

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
(Sociedad Controladora Filial)

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (notas 7, 9a, 9f y 20)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Operaciones por cuenta de terceros			Operaciones por cuenta propia		
Cuentas corrientes:			Activos y pasivos contingentes	\$ 3	3
Bancos de clientes	\$ 131	31	Bienes en fideicomiso o mandato:		
Liquidación de operaciones de clientes	3	42	Fideicomisos	134,302	127,183
Otras cuentas corrientes	<u>244</u>	<u>237</u>	Mandatos	<u>28,897</u>	<u>28,906</u>
	<u>378</u>	<u>310</u>		<u>163,199</u>	<u>156,089</u>
Operaciones en custodia:			Bienes en custodia o en administración:	<u>380,453</u>	<u>560,956</u>
Valores de clientes recibidos en custodia	<u>278,825</u>	<u>219,199</u>	Compromisos crediticios	<u>356,358</u>	<u>356,255</u>
Operaciones por cuenta de clientes:			Colaterales recibidos por la entidad:		
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	87,483	82,789	Deuda gubernamental	47,084	39,521
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	104	65	Instrumentos de patrimonio neto	512	342
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	46,605	45,809	Otros valores	<u>24,547</u>	<u>23,352</u>
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	42,805	38,980		<u>72,143</u>	<u>63,215</u>
Fideicomisos administrados	<u>162</u>	<u>145</u>	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:		
	<u>177,159</u>	<u>167,788</u>	Deuda gubernamental	58,926	43,703
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	76,953	84,457	Deuda bancaria	610	459
			Otros títulos de deuda	-	301
			Instrumentos de patrimonio neto	<u>229</u>	<u>186</u>
				<u>59,765</u>	<u>44,649</u>
			Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida	<u>278</u>	<u>156</u>
			Otras cuentas de registro	<u>472,411</u>	<u>418,483</u>
Totales por cuenta de terceros	\$ <u>533,315</u>	<u>471,754</u>	Totales por cuenta propia	\$ <u>1,504,610</u>	<u>1,599,806</u>

"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a \$3,111."

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes balances generales consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RUBRICA

Troy Wright
Director General

RUBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto
Finanzas e Inteligencia de Negocio

RUBRICA

Agustín Corona Gahbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RUBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
(Sociedad Controladora Filial)

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por intereses (nota 21b)	\$ 19,822	17,227
Gastos por intereses (nota 21b)	<u>(6,716)</u>	<u>(6,292)</u>
Margen financiero	13,106	10,935
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9f)	<u>(3,714)</u>	<u>(1,359)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>9,392</u>	<u>9,576</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 21c)	3,907	3,701
Comisiones y tarifas pagadas	(474)	(447)
Resultado por intermediación (nota 1 y 21d)	1,086	743
Otros ingresos de la operación (nota 21e)	2,690	3,041
Gastos de administración y promoción	<u>(13,113)</u>	<u>(11,380)</u>
	<u>(5,904)</u>	<u>(4,342)</u>
Resultado de la operación	<u>3,488</u>	<u>5,234</u>
Participación en el resultado de asociadas, neto	<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>3,489</u>	<u>5,235</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 18)	(967)	(1,021)
Impuestos a la utilidad diferidos, netos (nota 18)	<u>793</u>	<u>306</u>
	<u>(174)</u>	<u>(715)</u>
Resultado neto	\$ <u>3,315</u>	\$ <u>4,520</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de resultados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RUBRICA

Troy Wright
Director General

RUBRICA

Agustín Corona Gahbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RUBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas e
Inteligencia del Negocio

RUBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
(Sociedad Controladora Filial)

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

	Capital ganado						Total del capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$ 4,507	901	20,798	372	(57)	3,142	29,663
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 30 de abril de 2012 – Aplicación del resultado del ejercicio 2011	-	-	3,142	-	-	(3,142)	-
Decreto de dividendos (nota 19b) Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del: 28 de abril de 2012	-	-	(1,000)	-	-	-	(1,000)
	-	-	2,142	-	-	(3,142)	(1,000)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 19c):							
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferido por \$10 y \$4, respectivamente en el caso de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 6b,8 y 18)	-	-	-	79	(136)	-	(57)
Resultado neto	-	-	-	-	-	4,520	4,520
Total de la utilidad integral	-	-	-	79	(136)	4,520	4,463
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4,507	901	22,940	451	(193)	4,520	33,126
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 12 de abril de 2013 – Aplicación del resultado del ejercicio 2012	-	-	4,520	-	-	(4,520)	-
Decreto de dividendos (nota 19b) Asamblea General Ordinaria de Accionistas del: 12 de abril de 2013	-	-	(535)	-	-	-	(535)
24 de mayo de 2013	-	-	(396)	-	-	-	(396)
23 de agosto de 2013	-	-	(160)	-	-	-	(160)
13 de noviembre de 2013	-	-	(1,416)	-	-	-	(1,416)
	-	-	2,013	-	-	(4,520)	(2,507)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 19c):							
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferido por (\$17) y (\$7), respectivamente en el caso de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 6b,8 y 18)	-	-	-	(213)	240	-	27
Resultado neto	-	-	-	-	-	3,315	3,315
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables (nota 3 y 9)	-	-	(278)	-	-	-	(278)
Total de la utilidad integral	-	-	(278)	(213)	240	3,315	3,064
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 4,507	901	24,675	238	47	3,315	33,683

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas del capital contable derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RUBRICA	RUBRICA	RUBRICA	RUBRICA
Troy Wright Director General	Michael Coate Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia del Negocio	Agustín Corona Gahbler Director General Adjunto Auditoría Grupo	H. Valerio Bustos Quiroz Director Contabilidad Grupo

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
(Sociedad Controladora Filial)

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado neto	\$ 3,315	4,520
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	95	43
Depreciaciones de inmuebles mobiliario y equipo	423	382
Amortización de activos intangibles	89	41
Provisiones	4,100	1,871
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	174	715
Participación en el resultado de asociadas	(1)	(1)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	(85)	95
Subtotal	<u>4,795</u>	<u>3,146</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(53)	32
Cambio en inversiones en valores	6,251	(19,554)
Cambio en deudores por reporto	-	3,153
Cambio en derivados (activo)	312	3,036
Cambio en cartera de crédito (neto)	(31,307)	(14,534)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	55	88
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(28)	(12)
Cambio en otros activos operativos (neto)	5,317	(2,597)
Cambio en captación tradicional	10,993	20,651
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	6,541	(17)
Cambio en acreedores por reporto	(3,546)	2,683
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	1	(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	7,605	5,107
Cambio en derivados (pasivo)	(2,350)	(2,231)
Cambio en otros pasivos operativos	(2,534)	3,745
Cobros de impuesto a la utilidad	-	324
Pagos de impuestos a la utilidad	(560)	(884)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(3,303)</u>	<u>(1,011)</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(365)	(492)
Pagos por adquisición de subsidiarias	(3)	-
Cobros de dividendos en efectivo	1	1
Pagos por adquisición de activos intangibles	(255)	(186)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(622)</u>	<u>(677)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por pagos de dividendos en efectivo (nota 19b)	<u>(2,507)</u>	<u>(2,000)</u>
Incremento neto de efectivo	1,678	3,978
Disponibilidades al inicio del periodo	<u>23,371</u>	<u>19,393</u>
Disponibilidades al final del periodo	\$ <u>25,049</u>	<u>23,371</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RUBRICA

Troy Wright
Director General

RUBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas
e Inteligencia de Negocio

RUBRICA

Agustín Corona Gahbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RUBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Millones de pesos)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad-

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el “Grupo Financiero”) es una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social y está autorizado para adquirir y administrar acciones con derecho a voto, emitidas por entidades financieras, bursátiles, organizaciones auxiliares del crédito, así como aquellas sociedades que presten servicios complementarios o auxiliares de manera preponderante a una o más de dichas entidades financieras.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo Financiero y sus subsidiarias (el Grupo) se integran como sigue:

- Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), que se dedica a la prestación de servicios de banca múltiple en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. El Banco tiene cinco subsidiarias que consolidan (una inmobiliaria bancaria, una compañía de servicios complementarios bancarios, una sociedad operadora en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer) y dos fideicomisos socios liquidadores suscriptores de acciones del capital social de MexDer; y hasta el 2 de diciembre de 2013, otra prestadora de servicios de mantenimiento y vigilancia, la cual a esa fecha se fusionó con la inmobiliaria bancaria).
- Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Casa de Bolsa), es una sociedad autorizada para actuar como intermediaria en operaciones de valores y financieras en los términos de las leyes aplicables y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).
- Scotia Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Operadora), es una sociedad autorizada para actuar como operadora de sociedades de inversión en los términos de las leyes aplicables.
- Servicios Corporativos Scotia, S. A. de C. V., (SECOSA) es una sociedad que otorga servicios de personal y asesoría técnica en las áreas de recursos humanos, finanzas y jurídico entre otras.
- A partir del 30 de noviembre de 2012, Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Crédito Familiar), que es una sociedad dedicada al otorgamiento de créditos personales al consumo, que tiene dos subsidiarias que consolidan (una compañía de servicios y una administradora de activos).

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Operaciones sobresalientes 2013-

(a) *Venta de Certificados de Participación Ordinaria (“CPO’s”)-*

El Gobierno del Estado de Nuevo León a través de una institución financiera, implementó un esquema con la finalidad de adquirir CPO’s que los diversos acreedores bancarios y financieros tienen de la empresa concesionaria Viaductos de Peaje, S.A. de C.V.; derivado de lo anterior, en enero de 2013 el Banco firmó un contrato de compraventa en donde cedió la titularidad de 1,937,778 CPO’s, lo que generó una utilidad por \$349, que fue reconocida en rubro de “Resultado por intermediación”.

(b) *Decreto de dividendos-*

Como se menciona en la nota 19b a los estados financieros consolidados, durante 2013, se decretaron dividendos mediante resoluciones de la Asamblea Ordinaria de Accionistas por \$2,507, mismos que fueron pagados durante el ejercicio de 2013.

(c) *Venta de portafolio préstamos personales-*

El 23 de diciembre de 2013, el Banco vendió un portafolio de préstamos personales a una parte relacionada, a valor de mercado de \$132, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$518, asimismo, el Banco canceló la estimación de riesgos crediticios por \$290; derivado de lo anterior la pérdida neta fue por un monto de \$96. El Banco presta servicios de administración de la cartera vendida a la parte relacionada a partir de la fecha de venta.

(d) *Constitución de sociedades de inversión-*

El 19 de agosto de 2013, la Operadora constituyó dos sociedades de inversión en instrumentos de deuda denominadas “Scotia Solución 4”, Sociedad Anónima de Capital Variable y “Scotia Real”, Sociedad Anónima de Capital Variable. Las aportaciones que la Operadora realizó para cada sociedad de inversión fueron por un monto de \$1 cada una. Dichas aportaciones están representadas por acciones representativas Clase “A” de la parte mínima fija sin derecho a retiro. Dichas sociedades se presentaron al público en general el 15 de octubre de 2013 con claves de pizarra SCOT-S4 y SCOT-TR, respectivamente.

El 3 de octubre de 2013 la Operadora constituyó la sociedad de inversión de renta variable denominada “Scotia Solución 2”, Sociedad Anónima de Capital Variable, haciendo una aportación inicial de capital por un monto de \$1. Dicha aportación está representada por acciones representativas Clase “A” de la parte mínima fija sin derecho a retiro. Dicha sociedad se presentó al público en general el 20 de noviembre de 2013 con clave de pizarra SCOT-FR.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(e) Participación de BNS en el Grupo Financiero -

El 27 de septiembre y 3 de octubre de 2013, BNS adquirió de terceros 119,288 y 148,692 acciones de la Serie B del Grupo con un valor de \$21.54 pesos por acción y continúa siendo el principal accionista del Grupo con una participación del 97.4% del capital social.

Operaciones sobresalientes 2012-

(a) Adquisición de Crédito Familiar SOFOM, E.R.-

El 13 de agosto de 2012, se celebró el contrato de compra-venta entre el Grupo Financiero en su carácter de comprador y Crédito Familiar, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (SOFOM, ER.), integrante de Grupo Financiero Banamex hoy Operadora e Impulsora de Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, ER., integrante de Grupo Financiero Banamex, en su carácter de vendedor, mediante el cual el Grupo Financiero se compromete a adquirir todas menos una de las acciones representativas del capital social de CF Promotora de Negocios S. A. de C. V., SOFOM, ER., hoy Crédito Familiar. El 30 de noviembre se concluyó la adquisición; fecha en la que el Grupo Financiero se convirtió en la tenedora del total menos una de las acciones de Crédito Familiar; derivado de los valores razonables preliminares de los activos adquiridos y de los pasivos asumidos por la adquisición, en el Grupo Financiero se reconoció un crédito mercantil de \$94. La línea de negocios de Crédito Familiar se enfoca al otorgamiento de créditos personales al consumo.

(b) Emisión de certificados bursátiles-

El 29 de noviembre de 2012, el Banco realizó la colocación de una emisión de certificados bursátiles bancarios entre el público inversionista por un importe de \$2,000, con vencimiento en noviembre de 2015 a una tasa de interés variable, la colocación es parte de un programa de certificados revolventes por \$15,000 (ver nota 14b).

(c) Incremento de derechos de cobro-

Durante el ejercicio de 2012, el Banco incrementó los derechos de cobro sobre fideicomisos respaldados por cartera automotriz con vencimientos en junio de 2015, junio de 2017, febrero de 2016 y noviembre 2018, respectivamente. Las adquisiciones realizadas formaron parte de las mismas condiciones descritas en el contrato original (ver nota 10a).

(d) Préstamos entre partes relacionadas -

El 30 de noviembre de 2012, el Banco otorgó una línea de crédito a una parte relacionada establecida en México, por la cantidad de \$3,470. La línea de crédito vence el 30 de noviembre de 2015, y genera intereses de forma mensual a tasas de interés en base a TIIE más márgenes de 150 a 180 puntos base anual sobre el saldo principal insoluto.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

El 4 de diciembre de 2012, el Banco otorgó un crédito simple a una parte relacionada en Chile por 200 millones de dólares (4,181,767 Unidades de Fomento (UF)) con vencimiento el 31 de marzo de 2016 y genera intereses de forma semestral a una tasa de interés fija anual del 3.46% calculada sobre el saldo principal insoluto de UF.

(e) Devolución de impuesto sobre la renta-

En agosto de 2012, la Casa de Bolsa obtuvo una devolución de Impuesto sobre la Renta por la cantidad de \$203 derivada de la sentencia a favor emitida por la Tercera Sala Regional Metropolitana del Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa, con número de oficio 900-06-02-03-00-2012-50421, dicha sentencia permite deducir el total de las pérdidas fiscales por enajenación de acciones por los ejercicios 2000 y 2001, en aquellos ejercicios la Ley del Impuesto sobre la Renta solo permitía deducir esta pérdida hasta el tope de las utilidades obtenidas por este mismo concepto. Dicha devolución se registró en el rubro de “Otros Ingresos” en el estado consolidado de resultados.

(f) Constitución de sociedades de inversión-

En mayo de 2012, la Operadora constituyó dos sociedades de inversión de renta variable conforme a lo siguiente: “Scotia Global”, Sociedad Anónima de Capital Variable y “Scotia Cartera Modelo”, Sociedad Anónima de Capital Variable, así como una sociedad de inversión en instrumentos de deuda “Fondo de Fondos Scotiabank de Mediano Plazo”, Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda. Las aportaciones que la Operadora realizó para cada sociedad de inversión fue por un monto de \$1. Dichas aportaciones están representadas por acciones representativas Clase “A” de la parte mínima fija sin derecho a retiro. Dichas sociedades se presentaron al público en general el 15 de junio de 2012.

En octubre de 2012 la Operadora constituyó la sociedad de inversión de renta variable “Scotia Dinámico” Sociedad Anónima de Capital Variable, haciendo una aportación inicial de capital por un monto de \$1. Dicha aportación está representada por acciones representativas Clase “A” de la parte mínima fija sin derecho a retiro. Dicha sociedad se presentaron al público en general el 27 de noviembre de 2012.

(2) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran en esta nota se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados, excepto por lo mencionado en la nota 3 a los estados financieros consolidados que incluye los cambios contables reconocidos en el año.

(a) Autorización, bases de presentación y revelación-

El 21 de febrero de 2014, Troy Wright (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio), Agustín Corona Gahbler (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los estados financieros consolidados del Grupo Financiero incluyen los de las subsidiarias por las que ejerce control: el Banco, la Casa de Bolsa, la Operadora, SECOSA y Crédito Familiar. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del Grupo Financiero se han eliminado en la preparación de los estados consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2013 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Los estados financieros consolidados han sido preparados, con fundamento en la legislación bancaria, y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información.

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para los grupos financieros, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se 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 mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la Comisión Bancaria.

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros más importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen valuaciones de instrumentos financieros, estimaciones preventivas para riesgos crediticios, obligaciones laborales al retiro y la futura realización de impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

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

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

Los estados financieros consolidados adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos y derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(b) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los criterios contables.

El ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 es considerado como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera de las subsidiarias del Grupo Financiero; en caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2013	\$ 5.058731	3.78%	11.76%
2012	4.874624	3.91%	12.31%
2011	4.691316	<u>3.65%</u>	<u>12.12%</u>

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas a 24 y 48 horas. Adicionalmente incluye préstamos bancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de “Call Money”) reconociéndose como disponibilidades restringidas y depósitos en Banco de México (Banco Central); los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central, con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, son reconocidos como disponibilidades restringidas y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los documentos de cobro inmediato en firme, que no sean cobrados de acuerdo a los siguientes plazos serán considerados como "Otras cuentas por cobrar":

- Operaciones con entidades del país; dos días hábiles después de haberse efectuado la operación.
- Operaciones con entidades del extranjero; cinco días hábiles después de haber efectuado la operación.

Cuando los documentos detallados anteriormente no sean cobrados en los plazos mencionados, el importe de éstos se traspasará a la partida que les dio origen según corresponda, Deudores diversos, o Cartera de Crédito, y deberá atenderse a lo dispuesto en los criterios A-2 "Aplicación de normas particulares" y B-6 "Cartera de crédito", respectivamente.

Por las operaciones traspasadas a deudores diversos dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar" y que se mantengan como pendientes de cobro a los quince días naturales siguientes a la fecha de realizado el traspaso, se clasifican como adeudos vencidos y se constituye simultáneamente su estimación por el importe total de las mismas.

Los documentos recibidos salvo buen cobro se registran en cuentas de orden en el rubro de "Otras cuentas de registro".

Los sobregiros en cuentas de cheques reportados en el estado de cuenta emitido por la institución de crédito correspondiente, se presentaran en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24 y 48 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir); en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos y obligaciones originadas por las ventas y compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro de "Otras cuentas por cobrar" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente.

El fondo de compensación de los Fideicomisos MexDer es depositado en el Fideicomiso 30430 Asigna, Compensación y Liquidación (Asigna) de acuerdo con lo establecido en las reglas, de las disposiciones, el reglamento interno y el manual operativo de Asigna y está integrado por las aportaciones en efectivo que realiza el Fideicomiso en función de los contratos abiertos que mantenga registrados en sus cuentas y las aportaciones iniciales mínimas exigidas por Asigna. El fondo de compensación se reconoce como una disponibilidad restringida dentro del rubro de "Disponibilidades".

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(d) Cuentas de margen-

Las cuentas de margen otorgadas en efectivo requeridas al Grupo con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos; se reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de “Cuentas de margen”. El valor de la cuenta de margen otorgada en efectivo se modifica por las liquidaciones parciales o totales que la cámara de compensación deposita o retira y por las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Grupo.

Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas pagadas”, respectivamente. Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de “Cuentas de margen”.

(e) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales, papel bancario y otros valores de deuda cotizados en mercados reconocidos, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención y capacidad de la administración del Grupo sobre su tenencia.

Títulos para negociar-

Son aquellos que se adquieren con la intención de enajenarlos obteniendo, ganancias a corto plazo derivadas de las diferencias en precios que resulten de su operación en el mercado. Los títulos al momento de su adquisición se reconocen a su valor razonable (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio) y que presumiblemente corresponde al precio pagado, los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en esa misma fecha. Posteriormente, los títulos se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente; cuando los títulos son enajenados, el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y el de venta, debiendo reclasificar a este concepto el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto a favor provenientes de inversiones en valores se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de “Ingresos por intereses”.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los efectos de valuación y los resultados por compraventa se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Títulos disponibles para la venta-

Son aquellos cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios en el corto plazo ni se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El reconocimiento inicial y la valuación posterior se llevan a cabo de igual manera que los títulos para negociar, excepto que el efecto de valuación, se reconoce en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, y el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de “Resultados por intermediación”.

Los intereses devengados se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Títulos conservados al vencimiento-

Son aquellos títulos de deuda, con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Los títulos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento, así como de los costos de transacción, forman parte de los intereses devengados que se reconocen en resultados dentro del rubro “Ingresos por intereses”. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos, se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Deterioro del valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del título, el valor en libros del título se modifica y el monto del deterioro se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”. Para los títulos disponibles para la venta, el monto de la pérdida reconocida en el capital contable se cancela.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Si, en un período posterior, el valor razonable del título se incrementa, y dicho efecto está relacionado objetivamente con un evento que ocurra después de que el deterioro fue reconocido en los resultados del ejercicio, el deterioro se revierte en los resultados del ejercicio, excepto si se trata de un instrumento de patrimonio neto.

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de cuatro días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contrapartida deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, 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-

Los criterios de contabilidad permiten efectuar transferencias de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención 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 hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria.

(f) *Operaciones de reporto-*

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

A lo largo de la vigencia del reporto la cuenta por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo; dicho interés se reconoce dentro del rubro 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.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Grupo actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden en el rubro “Colaterales recibidos por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y administración de bienes”. Los activos financieros otorgados como colateral, actuando el Grupo como reportada se reclasifican en el balance general consolidado dentro del rubro de “Inversiones en valores”, presentándolos como restringidos.

En caso de que el Grupo, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de 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 se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Grupo actuando como reportadora se convierte a su vez en reportada 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.

Adicionalmente el colateral recibido, entregado o vendido se reconoce en cuentas de orden dentro del rubro de “Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y administración de bienes”.

(g) Préstamo de valores-

En la fecha de contratación de las operaciones de préstamo de valores, los valores objeto del préstamo, actuando el Grupo como prestamista se reclasifican como restringidos en el balance general consolidado dentro del rubro de “Inversiones en valores”; mientras que actuando como prestataria se reconocen en cuentas de orden en el rubro de “Colaterales recibidos por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 “Custodia y administración de bienes”. El importe del premio devengado actuando el Grupo como prestamista o prestatario se reconoce en los resultados consolidados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación en el rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, respectivamente contra el rubro de “Préstamo de valores” dentro del activo o pasivo, según corresponda.

En relación a los activos financieros recibidos como colateral, actuando el Grupo como prestamista, se reconocen en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 “Custodia y administración de bienes”; mientras que los activos financieros entregados como colateral actuando como prestataria, se presentan como restringidos dentro del rubro de “Inversiones en valores”.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En el caso de que el Grupo, previo al vencimiento de la operación de préstamo de valores, venda el colateral recibido como prestamista o el valor objeto de la operación como prestatario, reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como la obligación de restituir dicho colateral al prestatario o el valor objeto de la operación al prestamista dentro del rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, dicha obligación es medida inicialmente al precio pactado y posteriormente se valúa a valor razonable, el efecto por valuación se presenta en resultados dentro del rubro de “Valuación a valor razonable”.

La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en el rubro “Utilidad o pérdida por compraventa”, según corresponda.

Tratándose de operaciones de préstamos de valores en donde los activos financieros otorgados como garantía o como el valor objeto de la operación actuando la Casa de Bolsa como prestatario o prestamista, respectivamente, provenga de colaterales recibidos en otras transacciones, se reconoce el control de dichos colaterales en cuentas de orden dentro del rubro “Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 “Custodia y Administración de Bienes”.

(h) Derivados-

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de negociación y de cobertura; los derivados sin consideración de su intencionalidad se reconocen a valor razonable.

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

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como de flujo de efectivo se reconoce en el capital contable, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce en el resultado por intermediación y la contra-cuenta con dicho efecto se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de “Derivados”. La ganancia o pérdida asociada a la cobertura de la transacción pronosticada que haya sido reconocida en el capital contable, se reclasifica al estado consolidado de resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, en el mismo periodo durante el cual los flujos de efectivo pronosticados cubiertos afecten los resultados del ejercicio.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En el caso de que el derivado de cobertura de flujo de efectivo expire, sea ejercido, terminado o la cobertura no cumpla con los requisitos para ser considerada como tal, se revoca la designación de cobertura a la vez que, la valuación del derivado de cobertura de flujo de efectivo que se encuentra dentro de capital contable permanece en dicho rubro y se reconoce cuando la transacción pronosticada ocurre en los resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación atribuible al riesgo cubierto.

La ganancia o pérdida que resulte de valorar el derivado de cobertura de valor razonable se reconoce en el balance general consolidado en el rubro de “Derivados” y en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Resultado por intermediación”, dado que corresponden a coberturas de tasa de interés de cartera de crédito e inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta, respectivamente. El resultado por valuación de la partida atribuible a riesgo cubierto, se reconoce en el balance general consolidado en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” y se reconoce en los resultados del ejercicio, tratándose de cartera de crédito, en el rubro de “Ingresos por intereses”, mientras que por las inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta se reconocen dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

(i) *Compensación de cuentas liquidadoras-*

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto y/o de operaciones con derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, incluyendo 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 y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente. Las cuentas liquidadoras se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” o “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

(j) *Cartera de crédito-*

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”, las cuales, al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se registran en la cartera de crédito.

Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los siguientes criterios:

- a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
- b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses, cuando presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
- c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, y cuando presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
- d) si los adeudos consisten en créditos revolventes, cuando presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o; en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 ó más días naturales de vencidos, y
- e) Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato, al momento de presentarse dicho evento.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el registro de los mismos en cuentas de orden; asimismo, se suspende la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros devengados. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”. El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de ser vencida.

Por los intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos considerados como cartera vencida, se constituye una estimación por el equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. Para los créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, se constituye una estimación por el total de dichos intereses. La estimación se cancela cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros), excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan a cartera vigente cuando éstos cumplen oportunamente con el pago sostenido.

Reestructuras y renovaciones

Los créditos vencidos que se reestructuren o se renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos vigentes que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) cubierto la totalidad de los intereses devengados, y
- ii) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

Los créditos vigentes que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- i) liquidado la totalidad de los intereses devengados;
- ii) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- iii) cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas anteriormente serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven, y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Aquellos créditos catalogados como revolventes, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos vencidos, y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

No se considerarán como reestructuras, a aquéllas que a la fecha de la reestructura presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

- i) Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- ii) Tasa de interés: cuando se mejore la tasa de interés pactada.
- iii) Moneda: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda.
- iv) Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

Las reestructuras o renovaciones de créditos de cartera se efectúan en apego a lo establecido en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito y la viabilidad de las mismas es analizada de forma particular para cada caso.

El Grupo evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien, ser castigado, siempre y cuando estén provisionados al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito. Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

(k) *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 de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

Cartera comercial – Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los acreditados y su clasificación, en apego a las Disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de calificación de la cartera crediticia de las instituciones de crédito (las “Disposiciones”), establecidas por la Comisión Bancaria. La cartera crediticia estará sujeta a calificación sin incluir aquellos créditos a cargo del Gobierno Federal o con garantía expresa de la Federación, registrados ante la Unidad de Crédito Público de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, del IPAB o del Banco de México.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

El 24 de junio del 2013, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución por la que se modifican las Disposiciones para adoptar una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento. Adicionalmente, se clasifica la cartera comercial en distintos grupos.

El impacto financiero derivado de la utilización de la nueva metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito fue una creación de reservas como se muestra en la nota 3. En el caso de la constitución de reservas preventivas para los créditos otorgados a entidades financieras, la aplicación de la nueva metodología será a partir de enero de 2014 y para el reconocimiento del impacto financiero por la creación de reservas adicionales, a más tardar el 30 de junio de 2014.

Para cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS, el Grupo utiliza modelos internos de calificación crediticia autorizados por la Comisión Bancaria, los cuales son considerados para la evaluación de los siguientes factores de riesgo: (i) riesgo país, (ii) comportamiento financiero, (iii) coberturas financieras, (iv) administración del deudor, (v) fuerza global (su relación con el entorno, competitividad, fuerzas y debilidades del deudor), (vi) administración de la cuenta, (vii) estado de la industria y (viii) experiencia de pago. La cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIS es calificada, al 31 de diciembre de 2013, mediante la aplicación de la metodología descrita en el Anexo 21 de las Disposiciones. Previo a la resolución mencionada anteriormente y su entrada en vigor, la cartera de crédito para personas morales y físicas correspondiente a deudores con crédito total que no excedía los 2 millones de UDIS, era calificado de forma no individual, mediante la aplicación de la “Metodología Paramétrica” descrita en el Anexo 17 de las Disposiciones vigentes hasta dicha fecha

Con fecha 5 de octubre de 2011, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una Resolución por la que se modificó la metodología para la constitución de reservas preventivas para la cartera de crédito comercial otorgada a entidades federativas y sus municipios, cambiando de un modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada, el Grupo adoptó la nueva metodología a partir de diciembre 2011.

Las estimaciones realizadas se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva mostrados en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	Rangos de porcentaje de estimación preventiva			
	2013		2012	
A1	0.000	– 0.90%	0.00	– 0.50%
A2	0.901	– 1.5%	0.51	– 0.99%
B1	1.501	– 2.0%	1.00	– 4.99%
B2	2.001	– 2.50%	5.00	– 9.99%
B3	2.501	– 5.0%	10.00	– 19.99%
C1	5.001	– 10.0%	20.00	– 39.99%
C2	10.001	– 15.5%	40.00	– 59.99%
D	15.501	– 45.0%	60.00	– 89.99%
E	<u>Mayor a 45.0%</u>		<u>90.00 – 100.00%</u>	

Cartera hipotecaria– Las estimaciones para la cartera hipotecaria hasta el 28 de febrero de 2011, fueron evaluadas por el deterioro crediticio de manera colectiva calculando sus provisiones con base en los porcentajes establecidos en las Disposiciones.

Con fecha 25 de octubre de 2010, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución, que modificó a partir del 1o. de marzo de 2011 el cálculo de la reserva para créditos a la vivienda, en la cual se utilizan los saldos correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito e vii) integración del expediente. El monto total a constituir de cada crédito evaluado, es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Para la determinación de la severidad de la pérdida es utilizado el componente de tasa de recuperación del crédito, la cual se ve afectada si el crédito cuenta con un fideicomiso de garantía o convenio judicial clasificando por regiones a las entidades federativas a las que pertenezcan dichos tribunales.

El 24 de junio de 2013, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución, que modificó los grados de riesgo y porcentajes de estimación como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>		
A1	0.000	–	0.50%
A2	0.501	–	0.75%
B1	0.701	–	1.00%
B2	1.001	–	1.50%
B3	1.501	–	2.00%
C1	2.001	–	5.00%
C2	5.001	–	10.00%
D	10.001	–	40.00%
E	<u>40.001</u>	–	<u>100.00%</u>

Previo a la resolución que se menciona en la hoja anterior, los grados de riesgo y porcentajes de estimación para la cartera hipotecaria eran como se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>		
A	0	–	0.99%
B	1	–	19.99%
C	20	–	59.99%
D	60	–	89.99%
E	<u>90</u>	–	<u>100.00%</u>

Cartera de consumo – Las estimaciones para la cartera de consumo no revolventes y otros créditos revolventes hasta el 28 de febrero de 2011, fueron evaluadas por el deterioro crediticio de manera colectiva calculando sus provisiones con base en los porcentajes establecidos en las Disposiciones. Con fecha 25 de octubre de 2010, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una Resolución que modificó a partir del 1o. de marzo de 2011 el cálculo de la reserva para dichos créditos y otros créditos revolventes.

La cartera de consumo es separada en dos grupos: a) cartera crediticia de consumo no revolvente y b) cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La metodología seguida para ambos grupos es la descrita en los Artículos 91 y 92 de las Disposiciones, respectivamente. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
	<u>No revolvente</u>	<u>Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes</u>
A1	0.00 - 2.0%	0 - 3.00%
A2	2.01 - 3.0%	3.01 - 5.00%
B1	3.01 - 4.0%	5.01 - 6.50%
B2	4.01 - 5.0%	6.51 - 8.00%
B3	5.01 - 6.0%	8.01 - 10.00%
C1	6.01 - 8.0%	10.01 - 15.00%
C2	8.01 - 15.0%	15.01 - 35.00%
D	15.01 - 35.0%	35.01 - 75.00%
E	<u>35.01 - 100.0%</u>	<u>Mayores a 75.01%</u>

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

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A	0 - 0.99%
B	1 - 19.99%
C	20 - 59.99%
D	60 - 89.99%
<u>E</u>	<u>90 - 100.00%</u>

Las estimaciones de cartera de consumo revolvente realizadas se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva mostrados en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A	0	0.99%
B1	1	2.50%
B2	2.51	19.99%
C	20	59.99%
D	60	89.99%
<u>E</u>	<u>90</u>	<u>100.00%</u>

Clasificación de las estimaciones preventivas- Hasta antes de las modificaciones a las Disposiciones publicadas el 24 de junio de 2013, las estimaciones realizadas se clasificaban conforme a los dos párrafos siguientes. A partir del 24 de junio de 2013, las reservas preventivas ya no tienen esa clasificación y corresponden a la suma de las estimaciones constituidas para la cartera comercial, de consumo y a la vivienda.

Reservas generales – Eran consideradas reservas generales de acuerdo con las Disposiciones, las estimaciones preventivas constituidas para la cartera crediticia comercial con grados de riesgos A-1 y A-2. Las estimaciones preventivas constituidas para la cartera crediticia de consumo que no incluya operaciones de tarjeta de crédito y para la cartera crediticia hipotecaria, cuyo grado de riesgo sea A, y tratándose de las estimaciones preventivas constituidas para la cartera crediticia de consumo que se refiera las operaciones de tarjeta de crédito, cuyo grado de riesgo sea A y B-1.

Reservas específicas – Eran consideradas como reservas específicas las estimaciones preventivas constituidas para la cartera comercial con grado de riesgo de B-1 en adelante, las estimaciones preventivas constituidas para la cartera crediticia de consumo que no incluya operaciones de tarjeta de crédito, para la cartera crediticia hipotecaria de vivienda con grado de riesgo de B en adelante, y las reservas preventivas constituidas para la cartera de tarjeta de crédito con grado de riesgo de B-2 en adelante.

Cartera emproblemada – El Grupo para propósitos de las revelaciones en los estados financieros, considera emproblemados aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo C, D y E, sin excluir las mejoras en los grados de riesgo derivadas de la parte del crédito cubierto por garantías, así como créditos que aún y cuando se encuentren vigentes provengan de una negociación en la cual se autorizó una condonación, quita o bonificación al final del plazo pactado, o son a cargo de personas a las cuales se les ha clasificado como clientela indeseable.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Reservas adicionales identificadas – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otras partidas cuya realización se estima podrían resultar en una pérdida para el Grupo, así como reservas mantenidas por regulación normativa.

Castigos - Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

(I) Derechos de cobro-

Al 31 de diciembre de 2012, los derechos de cobro se presentaban en el balance general consolidado, dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar”, los rendimientos generados se presentaban en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” en el estado consolidado de resultados.

Los derechos de cobro provenientes de la adquisición de instrumentos financieros no emitidos en serie o en masa se valuaban mediante el método de interés, en el cual se registraba mensualmente un rendimiento que se obtenía de multiplicar la tasa de interés pactada con la contraparte por el saldo insoluto, la diferencia respecto de los cobros realizados se aplicaba para disminuir el saldo de la cuenta por cobrar.

Semestralmente se evaluaba si la estimación de los flujos de efectivo esperados por los derechos de cobro resultaba altamente efectiva, en caso de no ser así se dejaba de utilizar el método de interés y se utilizaba el método de recuperación de costo, conforme a lo establecido en el criterio B-11 “Derechos de cobro” emitido por la Comisión Bancaria.

El Grupo estimaba mensualmente con base en el comportamiento de los flujos de efectivo esperados, si se requería la creación de una estimación preventiva sobre los derechos de cobro.

Al 31 de diciembre de 2013, derivado de la entrada en vigor de las Disposiciones para la constitución de reservas preventivas para la cartera de crédito comercial, el Grupo reclasificó los “Derechos de cobro” al rubro del “Cartera” y aplicó a partir de dicha fecha, las Disposiciones para constituir reservas preventivas.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(m) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-

El Grupo ha adoptado con base al párrafo 3 del criterio A-4 “Aplicación Supletoria a los Criterios de Contabilidad” emitido por la Comisión Bancaria, la Interpretación del Comité Internacional de Normas de Información Financiera (IFRIC)13 “Programa de fidelidad de clientes” de las NIIF para el registro de las operaciones de tarjeta de crédito relacionadas al programa de lealtad. Con base en dicha interpretación, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se contrae la obligación de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se extingue dicha obligación.

(n) Otras cuentas por cobrar-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración del Grupo para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

Tratándose de cuentas liquidadoras, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras, se registra como adeudo vencido y se constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por el importe total del mismo.

(o) Operaciones de bursatilización

Los beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización se reconocen en el rubro “Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización” y se valúan a su valor razonable. Los ajustes de la valuación se reconocen en resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. Las recuperaciones posteriores relacionadas con los beneficios por recibir, se aplican directamente contra el saldo de dichos beneficios.

El fideicomiso que reconoce la bursatilización no se consolida de acuerdo a lo establecido en el párrafo 21 en la sección de transitorios del C-5 emitido por la Comisión Bancaria del 19 de septiembre de 2008.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(p) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago -

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial deberán registrarse en la fecha en que cause ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación.

Los bienes recibidos en dación en pago se registran en la fecha en que se firmó la escritura de dación, o en la que se haya dado formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

Los bienes adjudicados se registran al costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se erogan en su adjudicación, el que sea menor. Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”; en caso contrario, el valor de este último se ajusta al valor neto del activo. El valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general consolidado.

Los bienes adjudicados prometidos en venta se reconocen como restringidos a valor en libros, los cobros que se reciben a cuenta del bien se registran como un pasivo; en la fecha de enajenación se reconoce en resultados dentro de los rubros “Otros ingresos (egresos) de la operación” la utilidad o pérdida generada.

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación (bajas de valor) contra resultados en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. El Grupo constituye provisiones adicionales que reconocen los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”, las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, con base en la metodología de la calificación de la cartera crediticia, conforme se muestra a continuación:

Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje de reserva	
	Bienes inmuebles	Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores
Más de: 6	0%	10%
12	10%	20%
18	10%	45%
24	15%	60%
30	25%	100%
36	30%	100%
42	35%	100%
48	40%	100%
54	50%	100%
60	100%	100%

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(q) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados a su costo de adquisición; aquellos activos adquiridos antes del 31 de diciembre 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la unidad de inversión (UDI) de su fecha de adquisición hasta esa fecha, que fue cuando se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información según las normas contables. Los componentes adquiridos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio histórico, es decir, a aquellos vigentes en la fecha de adquisición del bien.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Grupo de los activos correspondientes. El monto a depreciar de los inmuebles se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual y, en su caso menos las pérdidas por deterioro acumuladas. El Grupo evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichos inmuebles.

El Grupo evalúa periódicamente los valores netos en libros de los inmuebles, mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su monto recuperable. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos en libros son excesivos, el Grupo reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a su monto recuperable.

(r) Inversiones permanentes-

Las inversiones en compañías asociadas se valúan por el método de participación. Se considera que una empresa es asociada cuando se ejerce influencia significativa.

Las inversiones permanentes en donde no se tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa son clasificadas como otras inversiones, las cuales se reconocen inicialmente y se mantienen valuadas a su costo de adquisición. En caso de que haya dividendos provenientes de dichas inversiones se reconocen en resultados en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación", excepto si provienen de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

(s) Otros activos-

En este rubro se incluyen los costos y gastos relacionados con el otorgamiento inicial de la cartera de crédito, los cuales se reconocen como un cargo diferido y se amortizan contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Gastos por intereses", durante el plazo promedio de la vida de los créditos, excepto para las que se originen por créditos revolventes que son amortizadas en un periodo de 12 meses.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo, se incluyen en este rubro los activos intangibles que corresponden a software desarrollado internamente, cuyos costos incurridos en la fase de desarrollo se capitalizan y se amortizan en los resultados del ejercicio a partir de que dicho software está listo para funcionar, mediante el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Grupo.

Ante la presencia de algún indicio de deterioro del valor de un activo, se determina la posible pérdida por deterioro, y en caso de que el valor de recuperación sea menor al valor neto en libros se reduce el valor del activo y se reconoce la pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados” (ver nota 16).

(t) *Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-*

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

El impuesto causado se presenta dentro del balance general consolidado como un pasivo; cuando los anticipos realizados exceden el impuesto determinado del ejercicio, el exceso generado constituye una cuenta por cobrar.

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

El activo o pasivo por impuestos a la utilidad diferidos que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables del período, se presenta dentro del balance general consolidado.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La PTU causada y diferida se incorpora dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”, en el estado consolidado de resultados.

(u) Arrendamientos capitalizables-

Las operaciones de arrendamiento capitalizable se registran como un activo y una obligación correlativa por el equivalente al valor menor entre el valor presente de los pagos mínimos y el valor de mercado del activo arrendado. La diferencia entre el valor nominal de los pagos mínimos y la obligación mencionada anteriormente, se registra durante el periodo de arrendamiento en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”. El activo se deprecia de la misma manera que los otros activos que se tienen en propiedad cuando se tiene la certeza de que al término del contrato se transferirá la propiedad del activo arrendado, caso contrario se deprecia durante la duración del contrato.

(v) Captación tradicional-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata, los depósitos a plazo del público en general, los captados a través de operaciones en el mercado de dinero, y los títulos de crédito emitidos. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

(w) Provisiones-

El Grupo reconoce con base en estimaciones de la administración, provisiones por aquellas obligaciones presentes en las que es probable la transferencia de activos o la prestación de servicios y surge como consecuencia de eventos pasados.

(x) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

En este rubro se registran los préstamos de exigibilidad inmediata, de corto plazo y largo plazo de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central y el financiamiento por fondos de fomento. Asimismo, incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

El Grupo tiene un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocen directamente como gastos en el estado consolidado de resultados, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” (ver nota 16).

En adición al plan de contribución definida se tiene establecido un plan de beneficio definido que cubre las pensiones por jubilación, las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, así como las obligaciones relativas a los planes para los beneficios médicos posteriores al retiro, vales de despensa y el seguro de vida de jubilados.

Para todos los planes se han constituido fideicomisos irrevocables en los que se administran los activos de los fondos, excepto para las indemnizaciones.

El costo neto del período derivado de los planes de beneficio definido, así como de las indemnizaciones y la terminación de la relación laboral por causa distinta a reestructuración se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos determinados por actuarios independientes de acuerdo con los procedimientos y principios actuariales generalmente aceptados, y con lo establecido en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. La metodología para el cálculo de las obligaciones corresponde al crédito unitario proyectado, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales que reflejen el valor presente, incremento salarial y las probabilidades de pago de los beneficios.

Por las partidas pendientes de amortizar correspondientes a servicios pasados, a la fecha de la adopción de la NIF D-3, se amortizan en un máximo de cinco años o dentro de la vida laboral promedio remanente, la que resulte menor. Los servicios pasados generados en fecha posterior a la entrada en vigor de la NIF D-3 se amortizan dentro de la vida laboral remanente promedio. Las partidas pendientes de amortizar correspondientes a servicios pasados de beneficios por terminación se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio.

El saldo al principio de cada periodo de las ganancias o pérdidas actuariales que excedan al 10% del monto mayor entre la obligación de beneficios definidos y los activos del plan, deben amortizarse tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados que se espera reciban los beneficios del plan. En el caso de las ganancias o pérdidas actuariales de los beneficios por terminación se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio.

La determinación de la PTU diferida se realiza conforme al método de activos y pasivos, como se explica en la nota 2(t).

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(z) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera de crédito vencida, se reconocen en resultados hasta el momento en que efectivamente se cobran.

Los cobros anticipados por concepto de intereses y comisiones así como la anualidad de tarjeta de crédito se registran dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados”, y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas cobradas” respectivamente, conforme se devenguen.

Las comisiones por intermediación financiera (colocación de papel o acciones), por operaciones con sociedades de inversión y los ingresos derivados de los servicios por custodia y administración de bienes, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados consolidados conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”. En el momento en que el adeudo de dichas comisiones presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados y se lleva el control de éstos en cuentas de orden, en caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

Los ingresos por arrendamiento y servicios se reconocen en resultados conforme se devengan, en función de los contratos de arrendamiento y servicios celebrados con los arrendatarios.

(aa) Transacciones en moneda extranjera-

Las operaciones en moneda extranjera se reconocen inicialmente al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración y liquidación, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establece la Comisión Bancaria, 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. A la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre y las ganancias o pérdidas en cambios que se originan en la conversión de moneda extranjera se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se originan.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(ab) Cuentas de orden-

Las cuentas de orden corresponden principalmente a las operaciones en custodia, de administración y operaciones de fideicomiso.

Los montos de los bienes en custodia y garantía por cuenta de terceros se presentan en el rubro de “Valores de clientes recibidos en custodia”, según las características del bien u operación, los bienes en custodia o en administración por cuenta propia se presentan en el rubro “Bienes en custodia o en administración”, en tanto que las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de “Bienes en fideicomiso o mandato”.

Operaciones en custodia-

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia se valúan de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria, representando así el monto por el que estaría obligado el Grupo a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura.

Operaciones en administración-

El monto de los financiamientos otorgados y/o recibidos en reporto que el Grupo realice por cuenta de sus clientes se presenta en el rubro de “Operaciones de reporto por cuenta de clientes”.

Los préstamos de valores realizados por el Grupo por cuenta de sus clientes se presentan en el rubro de “Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes”.

Tratándose de los colaterales que el Grupo reciba o entregue por cuenta de sus clientes, por operaciones de reporto, préstamo de valores, derivados u otros, se presentan en el rubro de “Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes” y/o “Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes”, según corresponda.

La determinación de la valuación del monto estimado por los bienes en administración y operaciones por cuenta de clientes, se realiza en función de la operación efectuada de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa.

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

(ac) Fideicomisos UDIS-

Para efectos del proceso de terminación anticipada de los programas hipotecarios, se siguieron las disposiciones establecidas en el Diario Oficial de la Federación el 26 de julio de 2010.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(ad) Aportaciones al IPAB-

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que es un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo.

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS por persona, física o moral, y por institución bancaria.

Las aportaciones al IPAB se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”.

(ae) Contingencias-

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

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

(3) Cambios contables-

Cambios contables 2013-

I. Cambio en metodología de calificación de cartera crediticia comercial:

El 24 de junio de 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modificó las Disposiciones, con el objetivo de cambiar el actual modelo de calificación y creación de reservas basado en el modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada, tomando en cuenta los factores de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento, la cual es aplicable a más tardar el 31 de diciembre de 2013, sin embargo, para efectos de la cartera comercial con actividad empresarial o comercial con ingresos o ventas mayores al equivalente a 14 millones de UDIS, el Grupo aplicó lo señalado en el artículo séptimo transitorio aplicable a las instituciones de crédito que con anterioridad hubieren sido autorizadas por la Comisión Bancaria, por lo que el Grupo está en proceso de recertificación de su metodología interna para dicho portafolio.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

En atención a la resolución mencionada en el último párrafo de la hoja anterior, el Banco reconoció al 31 de diciembre de 2013, el efecto financiero derivado de la aplicación de la metodología a la que hace mención la publicación del 24 de junio de 2013 por un monto de \$278 que incluye la cartera comercial con actividad empresarial o comercial con ingresos o ventas menores al equivalente a 14 millones de UDIS, así como los derechos de cobro sobre los fideicomisos respaldados por activos financieros que fueron reclasificados al rubro de “Cartera de crédito” conforme lo descrito en el último párrafo del inciso a) de la nota 10.

El Grupo realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de la nueva metodología para reservas de cartera comercial, sin embargo, fue impráctica la determinación en virtud de que: i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento, ii) se requieren estimaciones significativas del periodo anterior y iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida se puede obtener o estaba disponible en años anteriores, por lo que dicho efecto financiero se registró en el balance general consolidado como una creación de estimación preventiva para riesgos de crédito con cargo al capital contable, dentro el rubro de “Resultado de ejercicios anteriores” según lo establecen las Disposiciones.

El impacto corresponde a la aplicación de la nueva metodología sobre la cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIs y derechos de cobro sobre los fideicomisos respaldados por activos financieros, no incluye créditos a entidades financieras, cuyos criterios aplicables entraran en vigor a partir de enero 2014, tampoco incluye cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores al equivalente a 14 millones de UDIs, ya que el Banco cuenta con autorización por parte de la Comisión Bancaria para aplicar su propia metodología interna, también basada en un modelo de pérdida esperada y se encuentra en espera de que la recertifique.

A continuación se muestra el efecto por cambio en metodología.

<u>Nueva Metodología</u>			<u>Metodología anterior</u>			<u>Incremento (decremento) en estimación preventiva</u>
<u>Grado de riesgo</u>	<u>% reservas</u>	<u>Monto de reservas</u>	<u>Grado de riesgo</u>	<u>% reservas</u>	<u>Monto de reservas</u>	
A-10 a 0.9	\$	7	A-1	0 a 0.50	\$ 11	(4)
A-20.901 a 1.5	14		A-2	0.51 a 0.99	4	
B-11.501 a 2.0	152		B-1	1 a 4.99	142	
B-22.001 a 2.5	3		B-2	5 a 9.99	(33)	
B-32.501 a 5.0	38		B-3	10 a 19.99	38	
C-15.001 a 10.0	18		C-1	20 a 39.99	18	
C-210.001 a 15.5	2		C-2	40 a 59.99	2	
D	15.501 a 45.0	108	D	60 a 89.99	-	108
E	Mayor a 45.0	<u>3</u>	E	90 a 100	<u>-</u>	<u>3</u>
		\$ <u>345</u>			\$ <u>67</u>	<u>278</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

II. NIF y Mejoras a las NIF-

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

NIF-

- NIF B-8 “*Estados financieros consolidados o combinados*”-
- NIF B-12 “*Compensación de activos financieros y pasivos financieros*”
- NIF C-7 “*Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes*”-
- NIF C-14 “*Transferencia y baja de activos financieros*”
- NIF C-21 “*Acuerdos conjuntos*”-

Mejoras a las NIF 2013-

- NIF C-5 “*Pagos anticipados*”
- Boletín C-9 “*Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos*”
- Boletín C-12 “*Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos*”
- NIF D-4 “*Impuestos a la utilidad*”
- Boletín D-5 “*Arrendamientos*”
- NIF B-8 “*Estados financieros consolidados o combinados*”
- NIF C-7 “*Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes*”
- NIF C-21 “*Acuerdos conjuntos*”

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Cambios contables 2012-

El 5 de julio de 2012, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, en la cual se modificaron los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, los cuales entraron en vigor el día siguiente de su publicación y cuya adopción no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados del Grupo.

- Criterio B-10 “*Fideicomisos*”
- Criterio C-5 “*Consolidación de Entidades de Propósito Específico (EPE)*”
- Criterio B-6 “*Cartera de crédito*”

Mejoras a las NIF 2012-

En diciembre de 2011, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2012”, que contenía modificaciones puntuales a algunas NIF, vigentes a partir del 1 de enero de 2012 y que no tuvieron ningún efecto importante en el Grupo, como sigue:

- NIF A-7 “*Presentación y revelación*”
- Boletín C-15 “*Deterioro en el valor de los activos de largo duración y su disposición*”.

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos y casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior, y 15% del capital global de la Casa de Bolsa. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y la Casa de Bolsa mantienen una posición dentro de los límites autorizados.

A continuación se analiza la posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>Millones de dólares</u>		<u>Importe valorizado</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos	3,008	3,178	\$ 39,358	41,205
Pasivos	(3,010)	(3,173)	(39,384)	(41,140)
Posición (corta) larga	<u>(2)</u>	<u>5</u>	\$ <u>(26)</u>	<u>65</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Al 31 de diciembre de 2013, la posición corta (larga en 2012) en moneda extranjera se integra en un 79% por dólares americanos (96% en 2012) y 21% en otras monedas extranjeras (4% en 2012).

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de \$13.0843 pesos por dólar y \$12.9658 pesos por dólar, respectivamente, y al 21 de febrero de 2014, fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$13.2704 pesos por dólar.

(5) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	\$ 4,101	3,580
Bancos:		
Del país	9	5
Del extranjero	1,096	973
Préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días	6,393	3,462
Venta de divisas a 24 y 48 horas	(1,794)	(4,450)
Otras disponibilidades	59	98
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en Banco Central	12,823	12,830
Compra de divisas a 24 y 48 horas	1,804	6,444
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	516	389
Inversiones	<u>42</u>	<u>40</u>
	\$ <u>25,049</u>	<u>23,371</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los depósitos en el Banco Central, corresponden principalmente a depósitos de regulación monetaria por \$12,787 en ambos años, los cuales carecen de plazo. Los intereses generados por el depósito en el Banco Central al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron por \$36 y \$43, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$1,533 (\$1,543) y \$1,559 (\$3,355), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días se analizan a continuación:

<u>Institución</u>	<u>2013</u>			<u>2012</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
Banco Nacional de México, S. A.	\$ 2,443	3.40%	2 días	\$ 2,462	4.37%	2 días
Banco Mercantil del Norte, S. A.	1,500	3.45%	2 días	—	—	—
Banco Inbursa, S. A.	2,000	3.44%	2 días	1,000	4.42%	2 días
Nacional Financiera, S. N. C.	<u>450</u>	.50%	2 días	<u>—</u>	—	—
	\$ <u>6,393</u>			\$ <u>3,462</u>		

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo cuenta con metales preciosos amonedados de oro y plata por 19,612 (3,594 de oro y 16,018 de plata) y 14,506 (3,393 de oro y 11,113 de plata) unidades respectivamente; las cotizaciones utilizadas para su conversión son las emitidas por el Banco Central, el tiempo de liquidación de las operaciones de compra y venta son pactadas entre 24 y 48 horas. El valor de dichos metales dentro de otras disponibilidades y documentos de cobro inmediato, se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Documentos de cobro inmediato	\$ <u>10</u>	<u>32</u>
Metales preciosos amonedados:		
Oro	44	61
Plata	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>49</u>	<u>66</u>
	\$ <u>59</u>	<u>98</u>

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, por compras y ventas a liquidar en 24 y 48 horas valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	<u>Divisas por recibir</u>		<u>Divisas por entregar</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dólar	\$ 1,714	5,240	(1,685)	(3,223)
Otras divisas	<u>90</u>	<u>1,204</u>	<u>(109)</u>	<u>(1,227)</u>
	\$ <u>1,804</u>	<u>6,444</u>	<u>(1,794)</u>	<u>(4,450)</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2013, las ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación de metales y divisas ascienden a (\$469) y \$513, respectivamente (\$549 y \$411, respectivamente en 2012), y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”. Dichos resultados en su mayoría forman parte de una estrategia sintética con derivados.

(6) Inversiones en valores-

(a) Integración-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 16,954	24,772
Papel bancario	1,115	2,412
Otros	639	443
Acciones	<u>1,014</u>	<u>1,727</u>
	<u>19,722</u>	<u>29,354</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	25,996	21,016
Papel bancario	1,129	2,533
Otros	375	870
Acciones	<u>426</u>	<u>464</u>
	<u>27,926</u>	<u>24,883</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales de los Fidecomisos UDIS:		
Vivienda	<u>2,143</u>	<u>2,063</u>
Total de inversiones en valores	\$ <u>49,791</u>	<u>56,300</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los títulos de deuda correspondientes a papel gubernamental, bancario y accionarios clasificados en títulos para negociar y disponibles para la venta, se analizan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental (sin restricción):		
BI CETES	\$ 58	6
LD BONDES	<u>—</u>	<u>381</u>
	<u>58</u>	<u>387</u>
Ventas fecha valor:		
M BONOS	(1,658)	(492)
BI CETES	(107)	(488)
S UDIBONO	(25)	(20)
BPAT	<u>(50)</u>	<u>—</u>
	<u>(1,840)</u>	<u>(1,000)</u>
(Valores asignados por liquidar) títulos sin restricción	\$ <u>(1,782)</u>	<u>(613)</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
<u>Títulos sin restricción:</u>		
Posición propia:		
BI CETES	\$ 697	217
M BONOS	<u>17</u>	<u>2,222</u>
	<u>714</u>	<u>2,439</u>
Ventas fecha valor:		
M BONOS	(90)	(70)
BI CETES	(14)	(11)
S UDIBONO	<u>(13)</u>	<u>—</u>
	<u>(117)</u>	<u>(81)</u>
Títulos gubernamentales, sin restricción a la hoja siguiente	\$ <u>597</u>	<u>2,358</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Títulos gubernamentales, sin restricción de la hoja anterior	\$ <u>597</u>	<u>2,358</u>
Títulos restringidos:		
Papel Gubernamental:		
CETES entregados en garantía	<u>343</u>	<u>276</u>
Operaciones de reporto:		
BI CETES	4,131	7,931
BPAS	6	5
BPA 182	313	536
BPAT	52	80
CBUR	141	268
BPAG	219	517
LD BONDES	8,030	8,647
M BONOS	2,359	2,074
S UDIBONO	<u>21</u>	<u>173</u>
	<u>15,272</u>	<u>20,231</u>
Compras fecha valor:		
M BONOS	654	251
S UDIBONO	23	10
BI CETES	15	1,646
BPAT	<u>50</u>	<u>-</u>
	<u>742</u>	<u>1,907</u>
Total papel gubernamental	\$ <u>16,954</u>	<u>24,772</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Papel bancario:			
Títulos sin restricción:			
BANOBRA	\$	398	792
BANCOMEXT		<u>3</u>	<u>3</u>
Títulos bancarios sin restricción	\$	<u>401</u>	<u>795</u>
<u>Títulos para negociar:</u>			
Títulos restringidos:			
Operaciones de reporto:			
CBBN		15	-
PRLV		<u>699</u>	<u>1,617</u>
		<u>714</u>	<u>1,617</u>
Total papel bancario	\$	<u>1,115</u>	<u>2,412</u>
Otros títulos de deuda:			
Títulos sin restricción:			
CBUR	\$	-	394
CBPC		<u>-</u>	<u>30</u>
		<u>-</u>	<u>424</u>
Operaciones de reporto:			
CBUR		424	19
CBPC		<u>215</u>	<u>-</u>
		<u>639</u>	<u>19</u>
Total otros títulos de deuda	\$	<u>639</u>	<u>443</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Títulos accionarios:		
Títulos sin restricción:		
NAFTRAC	\$ 31	53
SCOTIA G	459	1,121
Otros títulos accionarios	<u>262</u>	<u>423</u>
	<u>752</u>	<u>1,597</u>
Ventas fecha valor:		
NAFTRAC	(2)	(7)
WALMEX	(1)	(7)
ALFAA	(7)	-
Otros títulos accionarios	<u>(132)</u>	<u>(115)</u>
	<u>(142)</u>	<u>(129)</u>
Préstamo de valores:		
PEÑOLES	18	53
NAFTRAC	27	45
ALFAA	28	-
Otros títulos accionarios	<u>152</u>	<u>61</u>
	<u>225</u>	<u>159</u>
Títulos accionarios restringidos:		
SCOTIAG	<u>36</u>	<u>-</u>
Compras fecha valor:		
NAFTRAC	10	2
GMEXICO	4	7
ALFAA	7	-
WALMEX	1	7
Otros títulos accionarios	<u>121</u>	<u>84</u>
	<u>143</u>	<u>100</u>
Total títulos accionarios	<u>1,014</u>	<u>1,727</u>
Total títulos para negociar	\$ <u>19,722</u>	<u>29,354</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental nacional:		
BI CETES	\$ 1,642	—
BPAS	120	—
LD BONDES	1,445	108
M BONOS	416	—
BPAG	—	27
CABEI	451	337
FIFOMI	<u>—</u>	<u>14</u>
	<u>4,074</u>	<u>486</u>
Papel gubernamental extranjero:		
BRAZD15	—	391
BRAZX87	—	521
BRAZG46	599	—
UMS13F	—	524
UMS14F	222	231
UMS14F2	149	154
UMS15F	<u>475</u>	<u>468</u>
	<u>1,445</u>	<u>2,289</u>
Compra fecha valor (títulos restringidos):		
BRAZD15	359	—
BRAZG46	<u>218</u>	<u>—</u>
	<u>577</u>	<u>—</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
LD BONDES	19,488	17,353
M BONOS	412	—
BPAS	—	119
BPAG	<u>—</u>	<u>769</u>
	<u>19,900</u>	<u>18,241</u>
Total papel gubernamental, a la hoja siguiente	\$ <u>25,996</u>	<u>21,016</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Total papel gubernamental, de la hoja anterior	\$ <u>25,996</u>	<u>21,016</u>
Papel bancario:		
Posición propia:		
BANORTE	—	1,908
BANOB	69	15
BACMEXT	<u>451</u>	<u>—</u>
	<u>520</u>	<u>1,923</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporte:		
BANOB	<u>609</u>	<u>610</u>
Total papel bancario	<u>1,129</u>	<u>2,533</u>
VIPESA	—	507
MOLYMET	151	—
MONTP10	82	49
TCM10	142	138
PRB	<u>—</u>	<u>25</u>
	<u>375</u>	<u>719</u>
Títulos restringidos:		
MOYMET	<u>—</u>	<u>151</u>
Total otros títulos de deuda	<u>375</u>	<u>870</u>
Acciones:		
BOLSA	424	462
Otros títulos accionarios	<u>2</u>	<u>2</u>
Total acciones	<u>426</u>	<u>464</u>
Total títulos disponibles para la venta	\$ <u>27,926</u>	<u>24,883</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
Papel gubernamental:		
CETES B4 170713	\$ 786	756
CETES B4 220707	351	338
CETES B4 220804	2	2
CETES B4 270701	993	956
CETES BC 170713	<u>11</u>	<u>11</u>
Total papel gubernamental (nota 9d)	\$ <u>2,143</u>	<u>2,063</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$1,947 (\$733) y \$1,196 (\$2,008), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

En 2011, el Grupo mantenía 3,761,849 títulos de deuda vencidos con un valor de \$35 pesos por título, por los cuales se reconoció un deterioro durante 2010 dejando el valor de los títulos en \$7.40 pesos por título quedando el valor en libros en \$28. El 28 de junio de 2011 la emisora realizó una reestructura llevando a cabo el canje de 1,316,647 títulos por un valor nominal de \$43.9 pesos por título. La administración del Grupo reconoció los títulos a un valor de \$21.14 pesos por título por ser ésta su mejor estimación de recuperabilidad, dando de baja los títulos vencidos y reconociendo estos últimos en títulos disponibles para la venta, con un valor razonable de \$28 al 31 de diciembre de 2011, y el resultado por valuación en el ejercicio terminado en esa fecha de dichos títulos, fue reconocido en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta” en el capital contable por \$14.

Durante el ejercicio de 2012, el Grupo deterioró 1,316,647 títulos de deuda mencionados en el párrafo anterior por \$28 reconociendo dicho efecto en los resultados del ejercicio.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, reconocido en las otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$356 (\$213 neto de impuestos diferidos) y \$129 (\$79 neto de impuestos diferidos), respectivamente. Lo anterior incluye las (pérdidas) ganancias netas en títulos disponibles para la venta en cobertura que ascienden a (\$14) y \$25, respectivamente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los intereses ganados por valores ascendieron a \$1,765 y \$1,646, respectivamente.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por intermediación de las inversiones en valores se detallan a continuación.

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Títulos para negociar	\$	1,054	1,267
Títulos disponibles para la venta		1,270	994
Títulos conservados al vencimiento		<u>80</u>	<u>86</u>
	\$	<u>2,404</u>	<u>2,347</u>

(c) **Emisoras superiores al 5% del capital neto del Banco-**

Al 31 de diciembre de 2013, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto del Banco. Al 31 de diciembre de 2012, se analizan como sigue:

		<u>2012</u>			
		<u>Emisión</u>	<u>Importe</u>	<u>Plazo*</u>	<u>Tasa**</u>
BANORTE	Varias	\$ 1,908	58	4.54%	

* Plazo promedio ponderado (días)

** Tasa promedio ponderada

(d) **Emisoras superiores al 5% del capital global de la Casa de Bolsa-**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones en títulos de deuda distintas a títulos gubernamentales, de un mismo emisor superior al 5% del capital global de la Casa de Bolsa, se integran a continuación:

<u>Emisor</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo promedio en días</u>	<u>Importe</u>
31 de diciembre de 2013				
BANOBRA	398,628,955	3.61%	87	\$ 398
TCM	102,188,225	<u>3.79%</u>	1,513	<u>142</u>
31 de diciembre de 2012				
BANOBRA	792,633,401	<u>4.54%</u>	219	\$ <u>792</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(7) Operaciones de reporto y préstamo de valores-

Operaciones de reporto-

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

	Deudores por reporto		Acreedores por reporto	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
BPAS	\$ —	—	(6)	(5)
BPAT	—	—	(52)	(80)
BPA 182	5,765	10,794	(332)	(487)
BPAG	12,893	4,217	(200)	(1,187)
M BONOS	7,440	5,513	(1,521)	(2,010)
CTIM	1,300	—	(1,407)	(6,240)
LD BONDESD	19,035	18,965	(13,430)	(9,698)
CBIC	500	—	—	—
CBBN	—	—	(15)	—
CBPC	—	—	(215)	(30)
CBUR	—	—	(565)	(680)
PRLV	—	—	(699)	(1,417)
UDIB	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(21)</u>	<u>(175)</u>
Colaterales vendidos o dados en garantía (por reporto)	\$ <u>46,933</u>	<u>39,489</u>	<u>(18,463)</u>	<u>(22,009)</u>
LD BONDESD	(30,733)	(32,461)		
M BONOS	(8,278)	(3,505)		
BPA 182	(2,757)	(3,857)		
CTIM	(3,816)	(1,336)		
BPAS	—	(119)		
BPAG	(12,869)	(2,519)		
CBIC	(500)	—		
CBBN	(609)	(609)		
CEBUR	<u>—</u>	<u>(151)</u>		
	<u>(59,562)</u>	<u>(44,557)</u>		
Colaterales vendidos o dados en garantía (Acreedor)	\$ <u>(12,629)</u>	<u>(5,068)</u>		

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2013 y 2012, varían entre 2 y 32 días (2 y 84 días en 2012), con tasas anuales ponderadas de 3.59% actuando como reportadora y 3.37% actuando como reportada (4.53% y 4.18% en 2012). Para la Casa de Bolsa, los plazos de días son igual a los de Banco, y las tasas anuales ponderadas son de 3.61% actuando como reportadora y 3.40% actuando como reportada (4.51% y 4.18% en 2012, respectivamente).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los intereses o premios cobrados por el Grupo ascendieron a \$1,572 y \$2,377, respectivamente; los intereses o premios pagados ascendieron a \$2,745 y \$2,910, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente (ver nota 21(b)).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo recibió papel gubernamental como garantía para las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, el cual se incluía y registraba en cuentas de orden, y se analiza como sigue:

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor de mercado</u>
<u>2013:</u>			
Garantías recibidas:			
BI CETES	140403	6,029,675	\$ 60
IS BPA 182	150917	537,376	54
IS BPA 182	171005	55,034	5
IQ BPAG 91	181018	60,860	<u>6</u>
Total garantías recibidas			\$ <u>125</u>
<u>2012:</u>			
Garantías recibidas:			
BI Cetes	130725	1,101,918	\$ 11
IS Bpa 182	180412	903,859	90
LD Bondes D	140320	2,095,934	209
LD Bondes D	140719	43,416	4
LD Bondes D	171019	52,812	5
LD Bondes D	190328	81,452	<u>8</u>
Total garantías recibidas			\$ <u>327</u>

Préstamo de valores-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo celebró operaciones de préstamo de valores como prestamista y prestatario, en las cuales se compraron y vendieron los valores objeto de la operación.

La obligación de restituir los valores al prestamista, derivado de la compra de dichos valores se analizan como se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

<u>2013:</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
ALFA A	1,017,384	\$ 37
ICA *	50,000	1
ICH B	42,000	4
PE&OLES *	55,000	18
ALSEA *	79,200	3
PBR N	3,800	1
FCX *	2,880	1
VALE N	7,800	2
CHDRAUI B	250,438	11
GRUMA B	360,000	35
ALPEK A	19,000	1
BIMBO A	540,114	22
GFNORTE O	312,000	28
KIMBER A	294,800	11
LAB A	1,108,000	41
SIMEC B	40,000	2
TLEVISA CPO	139,180	<u>11</u>
		\$ <u>229</u>

<u>2012:</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
AC*	27,477	\$ 3
ALFA A	675,000	18
CEMEX CPO	229,000	3
ICA *	90,000	3
ICH B	98,500	10
KOF L	9,000	2
PE&OLES *	82,331	54
ALSEA *	125,000	3
URBI *	224,000	2
HOMEX *	64,200	2
GAP B	205,000	15
NAFTRAC 02	1,132,300	49
PBR N	3,800	1
VALE N	5,400	1
WALMEX V	460,911	<u>20</u>
		\$ <u>186</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el derecho de exigir los valores al prestatario, derivado de la venta de dichos valores, se analizan como siguen:

<u>2013:</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
ALFA A	768,884	\$ 28
CEMEX CPO	168,160	2
ICA *	50,000	1
ICH B	42,000	4
PE&OLES *	54,941	18
ALSEA *	67,200	3
NAFTRAC	635,400	27
PBR N	3,800	1
FCX *	2,880	1
VALE N	7,800	1
GMEXICOB	14,600	1
ALPEK A	19,000	1
AMX L	2,000,000	30
BIMBO A	540,114	22
CHDRAUI B	124,846	6
GFNORTE O	58,300	5
GRUMA B	310,000	31
KIMBER A	70,300	3
LAB B	908,000	33
MEXCHE M	30,000	2
TLEVISA CPO	31,200	2
SIMEC B	40,000	<u>2</u>
		\$ <u>224</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>2012:</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
ALFA A	675,000	\$ 18
CEMEX CPO	229,000	3
ICA *	90,000	3
ICH B	98,500	10
PE&OLES *	82,331	54
ALSEA *	125,000	3
URBI *	224,000	2
HOMEX *	64,200	2
GAP B	205,000	15
NAFTRAC 02	972,800	43
PBR N	3,800	1
VALE N	5,400	1
GMEXICOB	14,600	<u>1</u>
		\$ <u>156</u>

El promedio de vencimiento de las operaciones de préstamo de valores al 31 de diciembre de 2013 y 2012, actuando el Grupo como prestamista es de 28 a 19 días y actuando como prestatario de 29 a 11 días, respectivamente.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, los premios cobrados y pagados en operaciones de préstamo de valores, ascendieron a \$8 y \$3, respectivamente (\$5 y \$2 en 2012, respectivamente), y se incluyen en el estado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente. (ver nota 21(b)).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las operaciones de préstamo de valores en las cuales el Grupo actúa como prestatario, implican valores restringidos por \$229 y \$186, respectivamente (ver nota 6).

(8) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro “Derivados”, se analiza en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Con fines de negociación:				
Contratos adelantados de divisas	\$ 160	185	100	39
Futuros	1	1		
Opciones (acciones e índices)	506	1,067	267	3,014
Opciones (notas estructuradas)	231	236	-	-
Swaps sobre tasas de interés	<u>1,370</u>	<u>1,669</u>	<u>1,217</u>	<u>1,445</u>
	<u>2,268</u>	<u>3,158</u>	<u>1,584</u>	<u>4,498</u>
Con fines de cobertura:				
De valor razonable	13	66	18	213
De flujo de efectivo	<u>246</u>	<u>226</u>	<u>31</u>	<u>255</u>
	<u>259</u>	<u>292</u>	<u>49</u>	<u>468</u>
	\$ <u>2,527</u>	<u>3,450</u>	<u>1,633</u>	<u>4,966</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el monto de las partidas reconocidas en resultados derivado del deterioro de los derivados con fines de negociación ascendió a (\$6) y (\$3) y los de cobertura ascienden a (\$19) y (\$11), respectivamente.

La utilidad (pérdida) neta, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, en el rubro de “Resultado por intermediación”, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$2 y (\$11), respectivamente. El efecto de utilidad (pérdida) por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, que ascendió a \$407 (\$240 neto de impuestos diferidos) y (\$200) ((\$136) neto de impuestos diferidos), respectivamente, se presenta dentro del capital contable.

La utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue por \$53 y (\$220) y \$60 y (\$122), respectivamente.

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2014 y proyectado a 12 meses, de la ineffectividad acumulada de operaciones derivadas de cobertura que se espera sean clasificadas a resultados dentro de los próximos doce meses asciende a (\$41) y (\$126), respectivamente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las ganancias y (pérdidas) por valuación de los derivados en coberturas de valor razonable fueron de (\$21) y \$137 respectivamente; mientras que la pérdida por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de (\$68) y (\$51), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las pérdidas netas sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación del Banco son de \$456 y \$774, respectivamente. Dichos resultados forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación al 31 de diciembre de 2013 ascienden a (\$462) y \$515, respectivamente (\$533 y \$411, respectivamente en 2012) y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

El Grupo al cierre de diciembre 2013 y 2012, prevé que todas las transacciones pronosticadas en operaciones de cobertura de flujos de efectivo, son altamente probables de que ocurran.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantuvo un saldo (pasivo) activo por operaciones derivadas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$0 y (\$6), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Casa de Bolsa mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones con derivadas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$15 y \$9, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”.

El Grupo puede reducir o modificar el riesgo de mercado a través de dos actividades principalmente: convertir activos financieros de tasa fija a variable y convertir pasivos financieros de tasa variable a tasa fija. Ambas transformaciones se hacen utilizando swaps sobre tasas de interés y swaps de divisas referidos a distintas tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2013, del total de las operaciones derivadas de cobertura, existen 229 contratos (203 contratos en 2012) que suman \$24,220 (\$15,560 en 2012) y están convirtiendo pasivos, activos en valores y créditos de 28 días clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo; el remanente se refiere a cobertura de créditos y bonos por \$26,251 (\$35,258 en 2012) y están clasificados como de cobertura bajo la metodología de valor razonable.

El Grupo utiliza instrumentos financieros derivados con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de préstamos, depósitos e inversiones, todas ellas propias de la banca comercial. Los instrumentos más utilizados son swaps de tasas de interés y de monedas, mediante los cuales se transforma instrumentos de tasa flotante a tasa fija y de tasa fija a tasa flotante, o en su caso, se transforma activos denominados en moneda extranjera a nacional o viceversa. Los derivados pueden ser utilizados para cubrir flujos de caja o valor económico de diferentes activos y pasivos del Grupo, existiendo políticas de control definidas para la designación y seguimiento continuo de la efectividad de tales coberturas.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(9) Cartera de crédito-

(a) Clasificación de la cartera por tipo de moneda-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda, que incluye la cartera reestructurada de los Fideicomisos UDIS (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
<u>En el activo:</u>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 39,933	809	33,540	334
Entidades financieras	13,851	-	4,027	-
Entidades gubernamentales	3,213	-	3,729	-
Consumo	28,539	936	23,256	602
Vivienda	<u>54,498</u>	<u>2,522</u>	<u>47,869</u>	<u>1,945</u>
	<u>140,034</u>	<u>4,267</u>	<u>112,421</u>	<u>2,881</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	10,004	21	8,468	17
Entidades financieras	2,451	-	2,607	-
Entidades gubernamentales	-	-	1,216	-
Vivienda	<u>118</u>	<u>66</u>	<u>166</u>	<u>50</u>
	<u>12,573</u>	<u>87</u>	<u>12,457</u>	<u>67</u>
	<u>152,607</u>	<u>4,354</u>	<u>124,878</u>	<u>2,948</u>
		156,961		127,826
<u>En cuentas de orden:</u>				
Cartas de crédito (ver nota 20g)		<u>6,087</u>		<u>6,812</u>
	\$ <u>163,048</u>		<u>134,638</u>	

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo no cuenta con cartera restringida.

(b) Clasificación de la cartera por sector económico-

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, (ver nota 20g) clasificado por sectores económicos y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Servicios comunales, sociales y personales, principalmente entidades gubernamentales	\$ 14,838	9	12,678	10
Construcción y vivienda*	61,670	38	54,259	40
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	18,592	11	12,393	9
Manufactura	14,108	9	11,291	8
Comercio y turismo	18,941	12	13,906	10
Créditos al consumo y tarjeta de crédito	29,475	18	23,859	18
Agropecuario, silvicultura y pesca	4,217	3	3,848	3
Transporte, almacenamiento y comunicación	594	-	906	1
Otros	<u>613</u>	<u>-</u>	<u>1,498</u>	<u>1</u>
	\$ <u>163,048</u>	<u>100</u>	<u>134,638</u>	<u>100</u>

*Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$57,204 en 2013 y \$50,030 en 2012.

(c) Créditos a entidades gubernamentales-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los créditos a entidades gubernamentales se integran como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito a entidades paraestatales	\$ -	1,239
Créditos derivados de los programas de apoyo	135	204
Gobiernos, municipios y secretarías estatales	<u>3,078</u>	<u>3,502</u>
Total de créditos a entidades gubernamentales	\$ <u>3,213</u>	<u>4,945</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(d) Terminación anticipada de los programas hipotecarios-

El 15 y 26 de julio de 2010 se firmó el convenio y se dieron a conocer a través del Diario Oficial de la Federación las Disposiciones de carácter general aplicables en la terminación anticipada a los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda, entre las que se establecen los requisitos de los créditos susceptibles de participar, que se mencionan a continuación:

- (i) hayan sido reestructurados u otorgados en UDIS al amparo de los programas en UDIS, independientemente de que tengan o no derecho a recibir los beneficios del programa de descuentos,
- (ii) los denominados en moneda nacional que tienen derecho a recibir los beneficios del programa de descuentos,
- (iii) los que al 31 de diciembre de 2010 (fecha de corte) se encuentren vigentes y,
- (iv) aquellos créditos vencidos que a más tardar el 31 de diciembre de 2010 hayan sido reestructurados o se les hubiese aplicado alguna quita, descuento o bonificación y mantengan a más tardar el 31 de marzo de 2011 evidencia de cumplimiento de pago de cómo mínimo tres amortizaciones consecutivas.

Como resultado de lo antes mencionado, a continuación se muestran los importes de los descuentos otorgados y los efectos de la terminación anticipada en la información financiera del Grupo:

- El importe relativo a la porción de descuento condicionado a cargo del Gobierno Federal derivado de los programas hipotecarios provenientes de los fideicomisos UDIS y créditos denominados en UDIS propios, por la cartera vigente ascendió a \$81 y \$74, respectivamente.
- En el mes de mayo de 2011, se registró contablemente el importe de \$7, disminuyendo el crédito a cargo de Gobierno Federal, con cargo a la reserva preventiva para riesgos crediticios, lo anterior, debido al incumplimiento de pago de 29 acreditados, al amparo del Convenio de demostrar a más tardar el 31 de marzo de 2011 “Cumplimiento de pago”.
- El importe proveniente de los descuentos aplicados con anterioridad a la suscripción del Programa de Descuentos asciende a \$178.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Por los descuentos a cargo del Gobierno Federal se reconoció un crédito con vigencia de cinco años pagaderos anualmente, dentro del rubro “Créditos comerciales – Entidades Gubernamentales” formando parte de la cartera de crédito vigente. Las condiciones generales del crédito a cargo del Gobierno Federal, se muestran a continuación:

<u>Anualidad</u>	<u>Fecha de pago</u>
Primera	1 de diciembre de 2011
Segunda	1 de junio de 2012
Tercera	3 de junio de 2013
Cuarta	2 de junio de 2014
Quinta	1 de junio de 2015

El crédito a cargo del Gobierno Federal se le incorporará mensualmente un costo financiero, el cual para el mes de enero de 2011 se calculó el promedio aritmético de las tasas anuales de rendimiento de los CETES a plazo de 91 días emitido en diciembre de 2010, y para los meses subsiguientes se calcularán las tasas de interés de futuros de los CETES a plazo de 91 días del mes inmediato anterior, publicada por Proveedor Integral de Precios, S. A. (PIP), el día hábil inmediato siguiente a la fecha de corte, o en su caso, la del mes más cercano anterior contenida en dicha publicación, llevadas en curvas de rendimiento a plazo de 28 días, dividiendo la tasa resultante entre 360 días y multiplicando el resultado por el número de días efectivamente transcurridos durante el periodo que se devengue, capitalizándose mensualmente. Las obligaciones de pago del Gobierno Federal estarán sujetas a lo establecido en el convenio.

El Grupo ha recibido tres pagos anuales sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal al amparo del Convenio, las fechas de pago se muestran a continuación:

<u>Fecha de pago</u>	<u>Anualidad</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>
3 de junio de 2013	Tercera	\$ 66	\$ 9
1° de junio de 2012	Segunda	66	6
1° de diciembre de 2011	Primera	<u>66</u>	<u>14</u>

Al 31 de diciembre de 2012, no se aplicó ningún importe equivalente al saldo remanente del pasivo fiduciario que el Grupo tenga que cubrir y que debiera ser cargado a la estimación preventiva.

Asimismo, los Cetes Especiales que al 31 de diciembre de 2013 mantiene el Grupo en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento” (ver nota 6b).

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Títulos</u>	<u>Importe</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Cetes especiales B4 170713	8,867,241	\$ 786	13-jul-17
Cetes especiales B4 220707	3,961,831	351	7-jul-22
Cetes especiales B4 220804	21,792	2	4-ago-22
Cetes especiales B4 270701	11,209,686	993	1-jul-27
Cetes especiales BC 170713	404,851	11	13-jul-17
Cetes especiales BC 220804	3,115	-	4-ago-22
Cetes especiales BV 270701	<u>6</u>	<u>-</u>	1-jul-27
 Total cetes especiales	 <u>24,468,522</u>	 \$ <u>2,143</u>	

No existen importes relevantes en los rubros de otros activos y pasivos derivados de la terminación de los fideicomisos.

(e) Información adicional sobre la cartera-

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2013 y 2012, las tasas ponderadas anuales de colocación fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera comercial*	5.97%	6.48%
Créditos personales	23.41%	17.46%
Tarjeta de crédito	25.91%	27.96%
Créditos a la vivienda	11.23%	11.54%

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA), a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$4,675 y \$3,801, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 15).

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<u>2013</u>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 1,253	330	1,583 ⁽¹⁾
Créditos a la vivienda	4,236	525	4,761
Créditos al consumo	<u>32</u>	<u>9</u>	<u>41</u>
	\$ <u>5,521</u>	<u>864</u>	<u>6,385</u>

⁽¹⁾ En 2013 se reestructuró un crédito comercial por el cual se contrataron garantías inmobiliarias adicionales por \$46.

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<u>2012</u>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 1,573	130	1,703
Créditos a la vivienda	4,642	434	5,076 ⁽²⁾
Créditos de consumo	<u>78</u>	<u>23</u>	<u>101</u>
	\$ <u>6,293</u>	<u>587</u>	<u>6,880</u>

⁽²⁾ Del total del saldo de créditos a la vivienda reestructurados y renovados al 31 de diciembre de 2012, no se obtuvieron garantías adicionales.

Durante los años 2013 y 2012, el Grupo realizó distintas modificaciones no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$1,007 y \$1,130, respectivamente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos comerciales vigentes reestructurados por el Grupo durante los años 2013 y 2012 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$125 y \$216, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$405 y \$595, respectivamente. Durante el año 2012, no existió ninguna reestructura sobre cartera comercial vencida, y en 2013 el Grupo registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidos por \$144.

Durante el año 2013, el Grupo no realizó reestructuras a créditos de vivienda vencidos; en 2012 el importe asciende a \$632, de los cuales la clasificación en cartera vigente fue por \$602 y cartera vencida por \$30.

Durante los años 2013 y 2012 el Grupo no realizó reestructuras a créditos al consumo.

Durante los años de 2013 y 2012, se llevaron a cabo capitalización de intereses por \$9 y \$6, respectivamente.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco tiene dos grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$14,256 y representa el 51% del capital básico a septiembre de 2013. Al 31 de diciembre de 2012, el Banco tiene un grupo económico que rebasa dicho límite con un monto de \$9,977 y representa el 38% del capital básico. El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es de \$16,872 y \$12,334, respectivamente.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	1 a 180	181 a 365	Más de 2		
	días	días	1 a 2 años	años	Total
<u>2013</u>					
Comercial*	\$ 178	132	348	172	830
Consumo	887	46	-	3	936
Vivienda	<u>1,425</u>	<u>521</u>	<u>426</u>	<u>216</u>	<u>2,588</u>
	\$ <u>2,490</u>	<u>699</u>	<u>774</u>	<u>391</u>	<u>4,354</u>
<u>2012</u>					
Comercial*	\$ 99	46	67	139	351
Consumo	565	34	3	-	602
Vivienda	<u>1,204</u>	<u>434</u>	<u>333</u>	<u>24</u>	<u>1,995</u>
	\$ <u>1,868</u>	<u>514</u>	<u>403</u>	<u>163</u>	<u>2,948</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al principio del año	\$ 2,948	3,110
Liquidaciones	(118)	(22)
Castigos y quitas	(2,281)	(1,620)
Incremento, neto	3,803	1,407
Fluctuación de tipo de cambio	2	(2)
Cartera adquirida (Crédito Familiar)	<u>-</u>	<u>75</u>
	\$ <u>4,354</u>	<u>2,948</u>

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados sobre la cartera vencida ascendieron a \$278 al 31 de diciembre de 2013 (\$156 en 2012), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$2,141 y \$1,547 respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos relacionados.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$566 y \$590, respectivamente.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de los créditos comerciales emprobleados es de \$2,343 (\$2,473 en 2012), de los cuales \$1,513 están registrados en cartera vigente (\$2,122 en 2012), y \$830 en cartera vencida (\$351 en 2012).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el ajuste al valor en libros de la cartera de crédito por la ganancia o pérdida reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros", en el balance general por \$47 y \$63, respectivamente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(f) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2013, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
Comercial*	4.41%	12.63%	\$ 62,686
Hipotecario	5.04%	21.52%	57,204
Personales	12.01%	68.07%	18,974
Revolventes	<u>12.75%</u>	<u>75.10%</u>	<u>10,184</u>

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios. La exposición al incumplimiento mostrada para riesgo de crédito incluye compromisos crediticios.

*En caso de la cartera comercial, no incluye la cartera a entidades financieras, cuya metodología entra en vigor a partir de enero 2014 y proyectos de inversión cuya metodología no se basa en pérdidas esperadas, en ambos casos de acuerdo a las Disposiciones.

Al 31 de diciembre de 2012, las estimaciones preventivas para riesgo crediticio correspondientes a la cartera evaluada se clasifican entre generales y específicas según los criterios mencionados en la nota 2(j), como sigue:

	<u>Generales</u>	<u>Específicas</u>
Comercial *	\$ 193	970
Consumo	235	1,341
Vivienda	<u>96</u>	<u>420</u>
	<u>524</u>	<u>2,731</u>
	\$ <u>3,255</u>	

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

Al 31 de diciembre de 2013, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Entidades financieras</u>	<u>Entidades gubernamentales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
<u>Cartera evaluada</u>						
A-1	\$ 39,801	9,454	1,065	12,500	44,829	107,649
A-2	5,603	1,626	1,790	1,947	5,566	16,532
B-1	1,063	8,730	–	2,326	1,151	13,270
B-2	261	318	6	2,020	1,171	3,776
B-3	2,772	1	300	2,637	688	6,398
C-1	883	–	–	2,995	1,337	5,215
C-2	498	–	52	1,556	637	2,743
D	1,082	–	–	1,980	1,557	4,619
E	<u>1,064</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1,514</u>	<u>268</u>	<u>2,846</u>
Total	\$ <u>53,027</u>	<u>20,129</u>	<u>3,213</u>	<u>29,475</u>	<u>57,204</u>	<u>163,048</u>

Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada

A-1	\$ 174	45	5	157	77	458
A-2	76	16	23	94	33	242
B-1	20	150	–	298	10	478
B-2	6	32	–	119	14	171
B-3	87	–	11	170	12	280
C-1	53	–	–	220	40	313
C-2	66	–	6	246	51	369
D	281	–	–	711	279	1,271
E	<u>700</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>814</u>	<u>102</u>	<u>1,616</u>
Parcial	\$ <u>1,463</u>	<u>243</u>	<u>45</u>	<u>2,829</u>	<u>618</u>	<u>5,198</u>

Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	\$ 93
Por riesgos operativos	14
Por intereses devengados sobre créditos vencidos	70
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria	<u>40</u>
Total estimación preventiva	\$ <u>5,415</u>

Al 31 de diciembre de 2012, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
Cartera evaluada						
A y A-1	\$ 19,443	9,403	1,762	3,061	45,000	78,669
A-2	13,688	1,678	803	—	—	16,169
B y B-1	8,911	276	2,109	15,191	4,255	30,742
B-2	710	32	67	3,920	—	4,729
B-3	688	—	—	—	—	688
C y C-1	563	—	—	1,133	640	2,336
D	312	—	—	452	1	765
E	<u>102</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>101</u>	<u>133</u>	<u>336</u>
Total	\$ <u>44,417</u>	<u>11,389</u>	<u>4,741</u>	<u>23,858</u>	<u>50,029</u>	<u>134,434</u>

Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada

A y A-1	\$ 46	36	4	15	96	197
A-2	83	17	7	—	—	107
B y B-1	139	12	38	836	185	1,210
B-2	53	3	7	333	—	396
B-3	79	—	—	—	—	79
C y C-1	200	—	—	424	194	818
D	203	—	—	323	1	527
E	<u>97</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>73</u>	<u>40</u>	<u>210</u>
Parcial	\$ <u>900</u>	<u>68</u>	<u>56</u>	<u>2,004</u>	<u>516</u>	<u>3,544</u>

Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	\$	82
Por riesgos operativos		31
Por intereses devengados sobre créditos vencidos		43
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria		<u>8</u>
Total estimación preventiva	\$	<u>3,708</u>

A partir de marzo 2012, la metodología interna de reservas para cartera comercial se realiza con base en la severidad de la pérdida, misma que fue autorizada por la Comisión Bancaria. El objetivo del cambio en la metodología fue implementar un modelo avanzado de calificación que permita calcular de manera confiable las necesidades de reservas. El impacto por el cambio en la metodología fue una disminución de reservas de \$65. A partir de diciembre 2013, esta metodología solo aplica a créditos cuyos clientes tengan ventas o ingresos netos mayores a 14 millones de UDIS.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Derivado de la reclasificación a que se refiere la nota 10 (a), se reconoció la estimación preventiva para riesgos crediticios asociada a esa cartera con cargo a los resultados de ejercicios anteriores, misma que se determinó y registró conforme a las citadas Disposiciones.

Reservas específicas reconocidas por la Comisión Bancaria

Mediante oficio número 142-2/6584/2012 del 15 de octubre de 2012, la Comisión Bancaria autorizó al Banco la creación de reservas adicionales para cubrir cartera tipo FOVI (Fondo de Operación y Financiamiento Bancario a la Vivienda). La provisión se determinó mediante el análisis de dicha cartera, derivado de la necesidad de llevar a cabo el reconocimiento de reservas específicas sobre aquellos créditos que tienen garantías con deficiencias de recuperación sobre el saldo insoluto provistas por dicho Fondo. El monto autorizado de dicha reserva adicional asciende a \$97, los cuales serán contabilizados mensualmente por un plazo de 36 meses, a razón de \$2.7 mensuales, a partir de la fecha de autorización. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se registró en los resultados del ejercicio un importe de \$32 y \$8, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013, el Grupo no cuenta con garantías adicionales reconocidas y autorizadas por la Comisión Bancaria.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al principio del año	\$	3,708	3,576
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio		3,714	1,359
Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores por aplicación de nuevos criterios contables		278	-
Aplicaciones, quitas y otros		(2,225)	(1,550)
Adjudicaciones		(64)	(57)
Fluctuaciones de tipo de cambio		4	(14)
Cartera adquirida (Crédito Familiar)		<u>-</u>	<u>394</u>
Saldo al final del año	\$	<u>5,415</u>	<u>3,708</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el total de la cartera evaluada y el total de riesgos crediticios, incluyendo los registrados en cuentas de orden asciende a \$163,048 y \$134,434 (incluye \$204 en 2012 de cartera exceptuada por créditos derivados de los programas de apoyo), respectivamente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(g) *Programas de apoyo por desastres naturales-*

Mediante el Oficio No. P065/2013, emitido el 18 de octubre de 2013, la Comisión Bancaria autorizó a las instituciones de crédito agremiadas a la Asociación de Bancos de México, A. C., la aplicación de criterios contables especiales con el fin de apoyar a los acreditados que se vieron afectados como consecuencia de las inundaciones y daños ocasionados por los fenómenos hidrometeorológicos “Ingrid” y “Manuel” sucedidos en diversas entidades del país.

Dichos apoyos consistieron en el diferimiento de hasta tres mensualidades en los diferentes productos que se incluyen en el programa y tienen como objeto la recuperación económica de las zonas afectadas.

El Grupo proporcionó el apoyo a todos los clientes que lo solicitaron, incluidos los productos de consumo, hipotecario y cartera comercial, así como los correspondientes a créditos Pymes y créditos agropecuarios.

Debido a que solo se recibieron 8 solicitudes de préstamos personales cuyo monto total de cartera ascendía a \$1, el Grupo no aplicó criterios contables especiales, el efecto en resultados fue por concepto de condonación de gastos de cobranza.

(10) Derechos de cobro y bursatilización de cartera hipotecaria-

(a) Derechos de cobro-

Al 31 de diciembre de 2012, el Grupo tenía registrados en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" dentro del balance general consolidado, derechos de cobro provenientes de una bursatilización privada de cartera crediticia fideicomitida a través de títulos de emisión única celebrados con diferentes entidades, las adquisiciones, cobranza y saldos de los derechos de cobro se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Saldo 31-dic-2010	2012		Saldo 31-dic-2011	Fecha vencimiento
		Adquisición	Cobranza		
Fideicomiso 242896	\$ 2,850	2,932	(1,680)	4,102	Junio 2017*
Fideicomiso 959	316	–	(316)	–	–
Fideicomiso 1364	695	–	(695)	–	–
Fideicomiso 1439	1,500	1,500	(1,000)	2,000	Febrero 2016**
Fideicomiso 1178	1,500	850	(1,522)	828	Junio 2015***
Fideicomiso 1355	–	<u>103</u>	–	<u>103</u>	Noviembre 2018****
	<u>6.861</u>	<u>5.385</u>	<u>(5.213)</u>	<u>7.033</u>	
Intereses devengados correspondientes a la comisión por línea de crédito no utilizada y de restructuración	<u>27</u>	<u>28</u>	<u>(27)</u>	<u>28</u>	
	\$ <u>6.888</u>	<u>5.413</u>	<u>(5.240)</u>	<u>7.061</u>	

* Durante 2012, el Grupo adquirió nuevos derechos de cobro por \$2,932, sobre un fideicomiso respaldado por cartera automotriz, con vencimiento en junio 2017 (ver nota 1).

** Durante 2012, el Grupo adquirió nuevos derechos de cobro por \$1,500 sobre un fideicomiso respaldado por cartera automotriz, con vencimiento en febrero de 2016 (ver nota 1).

*** Durante 2012, el Grupo adquirió nuevos derechos de cobro por \$850, sobre un fideicomiso respaldado por activos crediticios, con vencimiento en junio de 2015 (ver nota 1).

**** El 30 de noviembre 2012, adquirió nuevos derechos de cobro por \$1,000, sobre un fideicomiso respaldado por activos de arrendamiento operativo, con vencimiento en noviembre de 2018. Al 31 de diciembre solo se ha dispuesto la cantidad de \$103 (ver nota 1).

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, el Grupo reconoció en sus resultados ingresos por \$357, por concepto de intereses devengados, los cuales se incluyen en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

Conforme al método de interés, bajo el cual se registran los pagarés, los flujos de efectivo esperados se consideran altamente efectivos al compararlos contra los flujos reales, por otro lado no ha sido necesario constituir una estimación preventiva sobre los derechos de cobro al 31 de diciembre de 2012, ya que no ha habido eventos que modifiquen el monto de los flujos esperados. La totalidad de los cobros efectuados fueron en efectivo.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los flujos de efectivo esperados fueron calculados mediante el valor presente neto de las proyecciones utilizando una tasa de descuento de mercado.

El 24 de junio de 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las Disposiciones, en la cual se modificó la metodología de calificación de cartera de crédito comercial, incluyendo los créditos otorgados a fideicomisos. Derivado de lo anterior, a partir del 31 de diciembre de 2013, los derechos de cobro sobre los fideicomisos respaldados por activos financieros a que se refiere esta nota, se reclasificaron al rubro de "Cartera de crédito" por un monto de \$8,561.

(b) Bursatilización cartera hipotecaria-

El 13 de marzo de 2008, el Grupo realizó una operación de bursatilización de cartera hipotecaria la cual fue cedida a un fideicomiso que posteriormente emitió certificados bursátiles por \$2,500 con vigencia de 20 años y una tasa de interés anual del 9.15%. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cartera cedida por cobrar asciende a \$1,027 y \$1,300, respectivamente, mientras que el monto por pagar de los certificados asciende a \$835 y \$1,092, respectivamente.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Grupo recibió una constancia fiduciaria, la cual tiene un valor al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de \$40 y \$95 respectivamente, dicha constancia se presenta en el balance general consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registra a su valor razonable, el cual se determinó con base a las expectativas de recuperación del patrimonio del fideicomiso y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos con los tenedores de bonos. La valuación a valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue por \$102 y \$65 respectivamente, el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación" en el estado no consolidado de resultados. Durante el ejercicio no se recibió ningún importe como remanente.

La cartera cedida al 31 de diciembre de 2013 y 2012 recibió pagos anticipados por \$133 y \$216, respectivamente.

El Banco recibe ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocen en resultados conforme se devengan, que por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 los ingresos por este concepto fueron de \$10 y \$13, respectivamente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El fideicomiso no se consolida de acuerdo a lo establecido en el párrafo 21 en la sección de transitorios del C-5 emitido por la Comisión Bancaria el 19 de septiembre de 2008.

(11) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de bienes adjudicados se integra como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes inmuebles	\$ 59	34
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	<u>10</u>	<u>10</u>
	69	44
Estimación por pérdida de valor	<u>(18)</u>	<u>(15)</u>
	\$ <u>51</u>	<u>29</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al principio del año	\$ (15)	(17)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(5)	(2)
Afectaciones a provisiones por venta de bienes	<u>2</u>	<u>4</u>
Saldo al final del año	\$ <u>(18)</u>	<u>(15)</u>

(12) Inmuebles, mobiliario y equipo -

Los inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Terrenos	\$ 573	565	-
Inmuebles destinados a oficinas	1,818	1,742	Varias
Equipo de transporte	41	63	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	18	13	33%
Equipo de cómputo	1,085	1,418	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	96	96	20%
Mobiliario y equipo	1,473	1,488	Varias
Equipo de telecomunicaciones	432	443	10%
Obras de arte	2	2	N/A
Mejoras y adaptaciones	<u>2,049</u>	<u>2,042</u>	Varias
	7,587	7,872	
Depreciación acumulada	<u>(3,560)</u>	<u>(3,685)</u>	
	\$ <u>4,027</u>	<u>4,187</u>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, por depreciación ascendió a \$423 y \$382, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, el importe cargado a los resultados por deterioro de mejoras y adaptaciones ascendió a \$36, derivado principalmente por el cierre de 14 sucursales.

De acuerdo a los estudios realizados por el Grupo, el valor residual (excepto los terrenos) de los inmuebles al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es mínimo.

(13) Inversiones permanentes-

A continuación se analizan las otras inversiones permanentes del Grupo excepto por las inversiones en el mercado de derivados clasificadas como asociadas, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, clasificadas por actividad:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros servicios complementarios	\$ 48	49
Fondos de inversión	35	32
Seguridad y protección	1	1
	\$ <u>84</u>	<u>82</u>
Operación en el mercado de derivados	\$ <u>6</u>	<u>5</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(14) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de captación tradicional se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2013</u>			<u>2012</u>		
	<u>Moneda</u>			<u>Moneda</u>		
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata:						
Sin intereses	\$ 38,510	148	38,658	39,756	40	39,796
Con intereses	<u>37,054</u>	<u>8,334</u>	<u>45,388</u>	<u>26,655</u>	<u>7,894</u>	<u>34,549</u>
	<u>75,564</u>	<u>8,482</u>	<u>84,046</u>	<u>66,411</u>	<u>7,934</u>	<u>74,345</u>
Depósitos a plazo:						
De público en general	49,436	4,496	53,932	36,140	5,358	41,498
Del mercado de dinero:						
Certificados de depósito (Cedes)	1,784	-	1,784	-	-	-
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	3,069	-	3,069	1,005	-	1,005
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,647</u>	<u>12,971</u>	<u>20,618</u>
	<u>4,853</u>	<u>-</u>	<u>4,853</u>	<u>8,652</u>	<u>12,971</u>	<u>21,623</u>
Títulos de crédito emitidos:						
Bonos Bancarios	976	-	976	-	-	-
Certificados Bursátiles	<u>10,874</u>	<u>-</u>	<u>10,874</u>	<u>6,222</u>	<u>-</u>	<u>6,222</u>
	<u>11,850</u>	<u>-</u>	<u>11,850</u>	<u>6,222</u>	<u>-</u>	<u>6,222</u>
Total Captación Tradicional	<u>141,703</u>	<u>12,978</u>	<u>154,681</u>	<u>117,425</u>	<u>26,263</u>	<u>143,688</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las tasas anuales promedio ponderadas no auditadas de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se analizan como sigue:

	<u>Tasas anuales 2013</u>		<u>Tasas anuales 2012</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>
De exigibilidad inmediata	1.06%	0.04%	1.12%	0.05%
A plazo:				
Del público en general	3.56%	0.16%	3.78%	0.18%
Mercado de dinero	<u>4.03%</u>	<u>—</u>	<u>4.59%</u>	<u>0.52%</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan a continuación:

(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-

Al 31 de diciembre de 2013, se emitieron Cedes con valor nominal de cien pesos por un monto de \$1,784, como se muestra a continuación:

Cedes-

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
28 días	4.71%	337	\$ 750
28 días	TIIE 28 + 0.02%	<u>336</u>	<u>700</u>
			1,450
Interés devengado			<u>3</u>
			<u>1,453</u>

Cedes estructurados-

Subyacente

TIIE 28	272	200
TIIE 28	<u>363</u>	<u>131</u>
		<u>331</u>
		\$ <u>1,784</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal de cien pesos, como se muestra a continuación:

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa</u>	<u>Monto</u>
<u>2013</u>				
Octubre 2013	20,191,605	91	3.79%	\$ 20
Junio 2013	261,136,527	362	4.44%	250
Junio 2013	522,373,611	362	4.45%	500
Mayo 2013	781,875,000	360	4.259%	750
Mayo 2013	62,668,050	363	4.41%	60
Marzo 2013	1,462,505,327	362	4.47%	<u>1,400</u>
				2,980
Interés devengado				<u>89</u>
				\$ <u>3,069</u>
<u>2012</u>				
Diciembre 2012	1,003,566,889	28	4.59%	\$ 1,004
Interés devengado				<u>1</u>
				\$ <u>1,005</u>

El 17 de julio de 2013, la Comisión Bancaria mediante el oficio 113-1/15167/2013 clarificó las siguientes definiciones en relación con los depósitos a plazos.

Del público en general: Si se trata de depósitos de clientes que son captados a través de sucursales (ventanilla), mensajería o cualquier otro medio que designe para ello y que solo son retirables en los días preestablecidos pactados en el contrato respectivo; para los cuales no existe un mercado secundario.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Mercado de dinero: Si se trata de depósitos amparados por títulos que cumplen con las disposiciones establecidas con la Ley de Mercado de Valores, las cuales son emitidas en serie o masa, se encuentran inscritos o no en el Registro Nacional de Valores, generalmente cuentan con un mercado secundario (altamente negociable) y se encuentran depositados en una sociedad para el depósito de valores nacional o extranjera.

Derivado de lo anterior, el Grupo realizó las modificaciones correspondientes y a partir de dicha fecha los depósitos a plazo se presentan de acuerdo con dichas definiciones.

(b) Títulos de crédito emitidos-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se emitieron certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos, bajo el amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$15,000 (ver nota 1a), asimismo durante 2013, el Grupo emitió notas estructuradas, como se muestra a continuación:

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
2013 – Certificados bursátiles						
Junio 2013	11,500,000	10	182	8%	7.30%	\$ 1,150
Marzo 2013	34,500,000	5	28	8%	TIE 28 días + 0.40%	3,450
Noviembre 2012	20,000,000	3	28	13%	TIE 28 días + 0.25%	2,000
Noviembre 2010	8,300,000	5	28	21%	TIE 28 días + 0.40%	830
Octubre 2010	3,580,000	7	28	2%	TIE 28 días + 0.49%	358
Octubre 2010	23,120,000	5	28	21%	TIE 28 días + 0.40%	2,312
Noviembre 2005	4,000,000	10	28	4%	9.89%	400
Diciembre 2005	3,000,000	13	28	3%	9.75%	<u>300</u>
						10,800
						<u>74</u>
						\$ <u>10,874</u>
						A la hoja siguiente

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

2013 – Notas estructuradas

De la hoja anterior \$ 10,874

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subvacente</u>	
Julio 2013	853,000	272	TIE 28 días	85
Julio 2013	732,800	272	TIE 28 días	73
Agosto 2013	2,419,200	1,097	SX5E	242
Octubre 2013	1,749,600	1,079	SX5E	175
Noviembre 2013	1,156,650	1,078	IBEX35	116
Noviembre 2013	205,000	1,078	SPTSX60	20
Noviembre 2013	1,586,650	1,078	SPTSX60	159
Noviembre 2013	603,250	1,078	SPX	60
Diciembre 2013	457,700	1,079	SPTSX60	<u>46</u>

976

Total \$ 11,850

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
<u>2012 – Certificados bursátiles</u>						
Noviembre 2012	20,000,000	3	28	13%	TIE 28 días + 0.25%	\$ 2,000
Noviembre 2010	8,300,000	5	28	21%	TIE 28 días + 0.40%	830
Octubre 2010	3,580,000	7	28	2%	TIE 28 días + 0.49%	358
Octubre 2010	23,120,000	5	28	21%	TIE 28 días + 0.40%	2,312
Noviembre 2005	4,000,000	10	28	4%	9.89%	400
Diciembre 2005	3,000,000	13	28	3%	9.75%	<u>300</u>
						6,200
Interés devengado						<u>22</u>
Total						\$ <u>6,222</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

La tasa de interés de las notas estructuradas es variable y la garantía es quirografaria.

En septiembre de 2013, mediante un comunicado de prensa de la iniciativa de Fondo Unido, el Banco participó en la captación de recursos por la contingencia de las tormentas tropicales Ingrid y Manuel. El monto de los recursos recibidos para esa contingencia fue de \$1 durante el periodo del 19 de septiembre al 1 de noviembre de 2013. El destinatario de los recursos fue el Programa de Atención a Desastres Naturales, Unido por Un Millón 200 Mil Damnificados denominado Fondo Unido I. A. P.

Durante el año 2013, el Banco apoyó a cuatro asociaciones de la sociedad civil (seis asociaciones en 2012) por un monto de \$4 (\$7 en 2012).

(15) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Exigibilidad inmediata	\$ <u>1,475</u>	<u>1,068</u>
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	1,597	1,540
Fondos de fomento ⁽¹⁾	1,841	808
Intereses devengados	<u>12</u>	<u>16</u>
	<u>3,450</u>	<u>2,364</u>
Dólares valorizados:		
Banca comercial	5,291	-
Fondos de fomento ⁽¹⁾	21	161
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	<u>14</u>	<u>31</u>
	<u>5,326</u>	<u>192</u>
Total a corto plazo	<u>8,776</u>	<u>2,556</u>
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	1,328	1,215
FOVI	<u>-</u>	<u>195</u>
	<u>1,328</u>	<u>1,410</u>
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>11,579</u>	<u>5,034</u>

⁽¹⁾ Ver referencia en la hoja siguiente

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ <u>11,579</u>	<u>5,034</u>
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	26	35
Banca múltiple	<u>524</u>	<u>519</u>
	<u>550</u>	<u>554</u>
Total a largo plazo	<u>1,878</u>	<u>1,964</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>12,129</u>	<u>5,588</u>

(1) Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 9(e)).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los plazos de vencimiento de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
2013	\$ -	714
2014	-	125
2015	604	141
2016	199	167
2017	417	469
Más de 5 años	<u>658</u>	<u>348</u>
	\$ <u>1,878</u>	<u>1,964</u>

Debido a las características de operación de los préstamos interbancarios que el Grupo mantiene, tales como acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Grupo, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas por los años 2013 y 2012, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Tasas 2013</u>		<u>Tasas 2012</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Banca múltiple	3.27%	0.67%	4.30%	0.60%
Banco central	3.56%	-	4.51%	-
Banca de desarrollo	4.43%	1.86%	5.91%	2.27%
Fondos de fomento	3.52%	1.28%	4.31%	1.25%

(16) Beneficios a los empleados-

El Banco, la Casa de Bolsa y la Operadora (las subsidiarias) cuentan con un plan de contribución definida para pensiones y beneficios posteriores al retiro. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para las subsidiarias y los empleados, las cuales pueden ser retiradas en su totalidad por el empleado cuando haya cumplido 55 años de edad.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Grupo por el plan de contribución definida ascendió a \$60 y \$67, respectivamente, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado consolidado de resultados.

El Grupo también cuenta con un plan de beneficio definido para pensiones, el cual tienen derecho los empleados.

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de despensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Los componentes del costo (ingreso) neto del período de las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2012	\$ (2,399)	(46)	(2,445)	(79)	(56)	(135)	(3,060)
Modificaciones al plan	177	–	177	–	–	–	–
Costo laboral del servicio actual	(41)	(2)	(43)	(5)	(6)	(11)	(90)
Costo financiero	(184)	(4)	(188)	(6)	(4)	(10)	(238)
Pagos de beneficios	191	1	192	5	8	13	106
Pérdida actuarial	(243)	8	(235)	1	1	2	(45)
OBD al 31 de diciembre de 2013	(2,499)	(43)	(2,542)	(84)	(57)	(141)	(3,327)
Activos del plan a valor de mercado	<u>1,935</u>	<u>59</u>	<u>1,994</u>	<u>70</u>	<u>80</u>	<u>150</u>	<u>2,988</u>
Situación financiera	(564)	16	(548)	(14)	23	9	(339)
Servicios pasados por:							
Modificaciones al plan	(120)	–	(120)	–	–	–	(178)
Ganancias actuariales acumuladas	<u>836</u>	<u>–</u>	<u>836</u>	<u>19</u>	<u>–</u>	<u>19</u>	<u>1,208</u>
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2013	\$ <u>152</u>	<u>16</u>	<u>168</u>	<u>5</u>	<u>23</u>	<u>28</u>	<u>691</u>

A continuación se presenta la conciliación del (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2013:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2012	\$ 114	9	123	4	24	28	613
Costo neto del periodo	(103)	(2)	(105)	(7)	(4)	(11)	(141)
Aportaciones al fondo durante 2013	143	4	147	6	4	10	219
Pago de beneficios	2	–	2	1	(2)	(1)	–
Ingreso por reconocimiento de ganancias y pérdidas actuariales generadas en el año	<u>(4)</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>–</u>
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2013	\$ <u>152</u>	<u>16</u>	<u>168</u>	<u>5</u>	<u>23</u>	<u>28</u>	<u>691</u>

En la hoja siguiente se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida al 31 de diciembre de 2012.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2011	\$ (2,099)	(41)	(2,140)	(67)	(53)	(120)	(2,632)
Modificaciones al plan	—	—	—	—	—	—	170
Costo laboral del servicio actual	(30)	(2)	(32)	(4)	(5)	(9)	(71)
Costo financiero	(182)	(4)	(186)	(6)	(4)	(10)	(223)
Pagos de beneficios	203	1	204	5	6	11	111
Pérdida actuarial	(273)	—	(273)	(7)	—	(7)	(415)
Reconocimiento adicional	<u>(18)</u>	<u>—</u>	<u>(18)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
OBD al 31 de diciembre de 2012	(2,399)	(46)	(2,445)	(79)	(56)	(135)	(3,060)
Activos del plan a valor de mercado	<u>1,946</u>	<u>55</u>	<u>2,001</u>	<u>66</u>	<u>80</u>	<u>146</u>	<u>2,814</u>
Situación financiera	(453)	9	(444)	(13)	24	11	(246)
Servicios pasados por:							
Activo de transición	—	—	—	—	—	—	—
Modificaciones al plan	66	—	66	—	—	—	(192)
Ganancias actuariales acumuladas	<u>501</u>	<u>—</u>	<u>501</u>	<u>17</u>	<u>—</u>	<u>17</u>	<u>1,051</u>
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2012	\$ <u>114</u>	<u>9</u>	<u>123</u>	<u>4</u>	<u>24</u>	<u>28</u>	<u>613</u>

A continuación se presenta la conciliación del (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2012:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2011	\$ 74	7	81	4	23	27	553
Costo neto del periodo	(76)	(1)	(77)	(5)	(3)	(8)	(62)
Aportaciones al fondo durante 2012	116	1	117	5	3	8	122
Ingreso por reconocimiento de ganancias y pérdidas actuariales generadas en el año	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>—</u>
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2012	\$ <u>114</u>	<u>9</u>	<u>123</u>	<u>4</u>	<u>24</u>	<u>28</u>	<u>613</u>

En la hoja siguiente se detalla el importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA), al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
<u>2013</u>							
OBA	\$ (1,925)	–	(1,925)	(9)	(49)	(58)	(1,248)
<u>2012</u>							
OBA	\$ (1,595)	–	(1,595)	(9)	(43)	(52)	(1,246)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 4,964	4,480
Aportaciones realizadas al fondo durante el año	376	248
Rendimientos de los activos del plan	104	559
Incremento por traspaso de personal	-	1
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	<u>(309)</u>	<u>(324)</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>5,135</u>	<u>4,964</u>

El rendimiento esperado de los activos del plan para el ejercicio de 2013 y 2012, es de \$391 y \$429, respectivamente.

Durante el ejercicio 2014, se espera sean aportados \$319 al fondo que cubre las obligaciones laborales.

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por indemnización legal al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ <u>(306)</u>	<u>(293)</u>
OBD al inicio del año	(302)	(286)
Costo laboral del servicio actual	(21)	(17)
Costo financiero	(22)	(21)
Beneficios pagados	106	113
Pérdida actual	<u>(67)</u>	<u>(91)</u>
OBD al 31 de diciembre, situación financiera del fondo y pasivo neto proyectado	\$ <u>(306)</u>	<u>(302)</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El costo neto por indemnización legal por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ascendió a \$104 y \$169, respectivamente.

Las tasas nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Rendimiento del fondo	7.75%	8.00%
Descuento	8.75%	8.00%
Incremento de salarios	5.00%	5.00%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	4.00%	4.00%

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan, fue determinada utilizando la expectativa de rendimiento de largo plazo sobre las clases de activos que conforman el portafolio de los fondos de las subsidiarias.

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados consisten en 60% instrumentos de deuda y 40% de capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el Grupo Financiero designa.

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa anual de incremento en gastos médicos del Banco utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2013 se muestran a continuación:

	<u>Tasa</u>	<u>OBD gastos médicos jubilados</u>
Sin modificación	6.5%	\$ 2,753
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.5%	3,356
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.5%	2,283

En la hoja siguiente se muestra un resumen de los montos de los beneficios laborales correspondientes a la OBD, activos del plan y situación financiera del plan y ajustes por experiencias, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Pensiones		
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
OBD	\$ (2,097)	(2,112)	(1,930)
Activos del plan	<u>1,849</u>	<u>1,889</u>	<u>1,703</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>(248)</u>	<u>(223)</u>	<u>(227)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>297</u>	<u>(58)</u>	<u>230</u>
	Primas de antigüedad		
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
OBD	\$ (114)	(104)	(101)
Activos del plan	<u>128</u>	<u>130</u>	<u>114</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>14</u>	<u>26</u>	<u>13</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>11</u>	<u>7</u>	<u>(3)</u>
	Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida		
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
OBD	\$ (2,632)	(2,534)	(1,993)
Activos del plan	<u>2,497</u>	<u>2,361</u>	<u>2,010</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>(135)</u>	<u>(173)</u>	<u>17</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>733</u>	<u>(361)</u>	<u>477</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Indemnización legal</u>		
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
OBD	\$ (268)	(250)	(300)
(Pérdidas) ganancias OBD	\$ (52)	43	—

Al 31 de diciembre de 2013, los periodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida, vales de despensa de jubilados e indemnización legal, se muestran a continuación:

	<u>Pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>	<u>Indemnización legal</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>		
<u>Banco:</u>						
Servicio pasado – mejoras al plan	8.28	-	9.22	-	13.73	-
Pérdida (ganancia) actuarial neta	13.40	1	13.02	-	15.18	1
<u>Casa de Bolsa:</u>						
Mejoras al plan	10.13	-	N/A	N/A	N/A	N/A
Pérdida actuarial neta	11.90	-	10.97	1	14.68	1
<u>Operadora:</u>						
Pérdida actuarial neta	N/A	N/A	9.78	1	12.80	1
<u>SECOSA:</u>						
Pérdida actuarial neta	N/A	N/A	27.61	1	1	27.61
<u>Crédito Familiar:</u>						
Pérdida actuarial neta	19.33	N/A	19.33	1	N/A	N/A

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(17) Operaciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo lleva a cabo transacciones con partes relacionadas tales como créditos, inversiones, captación, prestación de servicios, etc., la mayoría de las cuales origina ingresos a una y egresos a otra. Las operaciones y los saldos efectuados con empresas que consolidan se eliminaron y persisten las de aquellas que no consolidan. De acuerdo con las políticas del Grupo, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en las operaciones de crédito en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 50% de la parte básica del capital neto. Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ascienden a \$6,692 y \$9,977, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascienden a \$233 y \$2,423 respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$120 y \$250, respectivamente.

(18) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

De acuerdo con la legislación fiscal vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, las empresas debían pagar el impuesto que resultara mayor entre el ISR y el IETU. En los casos que se causaba IETU, su pago se consideraba definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores. Conforme a la ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013 la tasa de ISR aplicable para 2013 y 2012 fue del 30% y establecía que para 2014 fuera del 29% y de 2015 en adelante del 28%. La nueva ley del ISR, publicada el 11 de diciembre de 2013, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente de IETU para 2013 y 2012 fue del 17.5%. La ley del IETU fue abrogada a partir del 1 de enero de 2014.

La LISR aplicable para 2013 establecía en sus párrafos transitorios que la tasa de ISR causado sería del 29% en 2014 y 28% a partir de 2015. Los impuestos diferidos que se calcularon con la tasa del 28% hasta el 31 de diciembre de 2012 se modificaron al 30% al cierre del ejercicio 2013 derivado del cambio en la tasa de ISR según la reforma fiscal. La partida que se calculaba con la tasa del 28% era la relativa a los excedentes de la reserva preventiva global por aplicar, misma que se encuentra reservada parcialmente en ambos años.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Con fecha 19 de mayo de 2004, el Banco y la Casa de Bolsa ganaron el juicio de amparo y protección de la Justicia Federal en contra de los artículos 16 y 17 último párrafo de la Ley del ISR vigente en 2002, por lo cual podrá homologar el monto de la base gravable para la determinación de la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) del Banco y la Casa de Bolsa, a la base del ISR por los ejercicios de 2013 y 2012. Derivado de la reforma fiscal 2014, se homologa la base para calcular la PTU, con la base para determinar el ISR, con algunas discrepancias en materia de disminución de pérdidas fiscales, PTU pagada en el ejercicio y erogaciones que representan ingresos exentos para los trabajadores.

No obstante el Grupo no consolida fiscalmente a sus subsidiarias, a continuación se presenta para efectos informativos el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados, así como el activo por impuestos diferidos mismo que al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integra como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>ISR e IETU</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR e IETU</u>	<u>PTU</u>
Causados:				
Banco y subsidiarias	\$ 711	227	855	278
Cancelación de provisiones 2012 y 2011	(27)	(3)	(38)	(10)
Casa de Bolsa	47	12	93	31
Operadora de Fondos	15	-	49	-
SECOSA	155	-	21	8
Crédito Familiar	<u>66</u>	<u>-</u>	<u>41</u>	<u>-</u>
	967	236	1,021	307
Diferidos	<u>(793)</u>	<u>(142)</u>	<u>(306)</u>	<u>(128)</u>
	\$ <u>174</u>	<u>94</u>	<u>715</u>	<u>179</u>

ISR, IETU y PTU diferidos:

Con la derogación de la ley del IETU, al 31 de diciembre de 2013 algunas subsidiarias del Grupo cancelaron su pasivo por impuestos diferidos sobre la base de IETU mediante un crédito a los resultados del ejercicio 2013. Asimismo, dichas subsidiarias determinaron sus impuestos a la utilidad diferidos al 31 de diciembre de 2013 sobre ISR, reconociendo un activo por impuestos a la utilidad diferidos con crédito a los resultados del ejercicio 2013.

El activo por impuestos diferidos así como efecto favorable (desfavorable) en resultados y capital contable de ISR, IETU y PTU diferidos al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se compone de las partidas que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	2013		2012	
	ISR	PTU	ISR e IETU	PTU
<i>Activos por impuestos diferidos</i>				
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 26	9	83	27
Títulos disponibles para la venta	(119)	(40)	(226)	(75)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(17)	(6)	107	36
Provisiones y otros	480	125	389	138
Inmuebles, mobiliario y equipo	(66)	52	(119)	44
Comisiones cobradas no devengadas	380	127	302	101
Plan de pensiones	(275)	(92)	(233)	(78)
Bienes adjudicados	306	102	224	75
Excedentes de reservas	<u>847</u>	<u>219</u>	<u>259</u>	<u>93</u>
	<u>1,562</u>	<u>496</u>	<u>786</u>	<u>361</u>
	\$ <u>2,058</u>		<u>1,147</u>	
<i>Efecto favorable (desfavorable)</i>				
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ (57)	(18)	3	1
Títulos disponibles para la venta	107	35	(39)	(13)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(124)	(42)	49	17
Provisiones y otros	91	(13)	111	38
Inmuebles, mobiliario y equipo	53	8	22	6
Comisiones cobradas no devengadas	78	26	7	2
Plan de pensiones	(42)	(14)	(32)	(10)
Bienes adjudicados	82	27	110	37
Excedentes de reserva	<u>588</u>	<u>126</u>	<u>111</u>	<u>40</u>
	<u>776</u>	<u>135</u>	<u>342</u>	<u>118</u>
	\$ <u>911</u>		<u>460</u>	

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR e IETU</u>	<u>PTU</u>
<i><u>Impuesto diferido:</u></i>				
En resultados	\$ 793	142	306	128
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	107	35	(39)	(13)
Valuación swaps de cobertura de flujo de efectivo	(124)	(42)	49	17
Impuestos diferidos por la adquisición de Crédito Familiar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26</u>	<u>(14)</u>
	<u>776</u>	<u>135</u>	<u>342</u>	<u>118</u>
	\$ <u>911</u>		<u>460</u>	

A continuación se presenta el análisis de la tasa efectiva del Banco sin sus subsidiarias quien genera el principal efecto del Grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>ISR</u>			<u>PTU</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	<u>al 10%</u>
<u>31 de diciembre de 2013</u>				
Resultado de la operación	\$ 2,910	(873)	(30%)	(291)
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>				
Ajuste inflacionario	(798)	239	8%	80
Valuación de instrumentos financieros	76	(23)	(1%)	(8)
Depreciación y amortización	(30)	9	-	3
Gastos no deducibles	298	(89)	(3%)	(30)
Excedentes de reservas preventivas	(467)	140	5%	47
PTU causada y diferida del ejercicio	69	(21)	-	(7)
Deducción PTU pagada	(216)	65	2%	22
Recuperaciones de impuestos y otros, neto	<u>408</u>	<u>(122)</u>	<u>(4%)</u>	<u>(41)</u>
Impuesto causado, a la hoja siguiente	\$ <u>2,250</u>	<u>(675)</u>	<u>(23%)</u>	<u>(225)</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Impuesto causado, de la hoja anterior	\$ <u>2,250</u>	<u>(675)</u>	<u>(23%)</u>	<u>(225)</u>
<i><u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros	(66)	20	-	7
Provisiones y otros	34	(10)	-	(3)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(78)	23	1%	8
Plan de pensiones	138	(41)	(1%)	(14)
Bienes adjudicados	(270)	81	3%	27
Comisiones cobradas no devengadas	(260)	78	2%	26
Excedentes de reserva ⁽¹⁾	<u>(1,262)</u>	<u>397</u>	<u>14%</u>	<u>126</u>
Impuesto diferido	<u>(1,764)</u>	<u>548</u>	<u>19%</u>	<u>177</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>486</u>	<u>(127)</u>	<u>(4%)</u>	<u>(48)</u>

⁽¹⁾Incluye efecto de cambio de tasa del 28% al 30% por \$19

	ISR			PTU
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	<u>al 10%</u>
<u>31 de diciembre de 2012</u>				
Resultado de la operación	\$ 4,232	(1,269)	(30%)	(423)
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>				
Ajuste inflacionario	(637)	191	5%	64
Valuación de instrumentos financieros	17	(5)	-	(2)
Depreciación y amortización	(27)	8	-	3
Gastos no deducibles	225	(68)	(2%)	(22)
Excedentes de reservas preventivas	(1,433)	430	10%	143
PTU causada y diferida del ejercicio	167	(50)	(1%)	(17)
Deducción PTU pagada	(150)	45	1%	15
Recuperaciones de impuestos y otros, neto	<u>387</u>	<u>(116)</u>	<u>(3%)</u>	<u>(39)</u>
Impuesto causado, a la hoja siguiente	\$ <u>2,781</u>	<u>(834)</u>	<u>(20%)</u>	<u>(278)</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Impuesto causado, a la hoja anterior	\$ <u>2,781</u>	<u>(834)</u>	<u>(20%)</u>	<u>(278)</u>
<i><u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros	50	(15)	–	(5)
Provisiones y otros	(326)	98	2%	33
Inmuebles, mobiliario y equipo	(54)	17	–	6
Plan de pensiones	107	(32)	(1%)	(11)
Bienes adjudicados	(368)	110	3%	37
Comisiones cobradas no devengadas	(22)	6	–	2
Excedentes de reserva (28%)	<u>(396)</u>	<u>111</u>	<u>3%</u>	<u>40</u>
Impuesto diferido	<u>(1,009)</u>	<u>295</u>	<u>7%</u>	<u>102</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>1,772</u>	<u>(539)</u>	<u>(13%)</u>	<u>(176)</u>

Otras consideraciones:

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

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

Entorno Fiscal:

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

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

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

- Los dividendos pagados a personas físicas residentes en el extranjero estarán sujetos a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo, el cual deberá ser retenido por las entidades que distribuyan dichos dividendos. La nueva regla aplica únicamente a la distribución de utilidades que se generen a partir del 1° de enero de 2014.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Se establece un impuesto del 10% sobre las ganancias que obtengan las personas físicas o residentes en el extranjero por la enajenación de acciones que coticen en bolsa de valores.
- Se modifica la deducción por creación o incremento a la reserva preventiva global por la deducción de los castigos efectuados en el ejercicio de conformidad con las reglas establecidas por la Comisión Bancaria. Para la deducción de los excedentes de reserva pendientes de deducir al 31 de Diciembre de 2013 el Sistema de Administración Tributaria ha establecido reglas de transición que permiten la deducción.
- Se limita el importe deducible de los gastos por salarios que sean ingresos exentos para el trabajador serán deducibles sólo en un 47% y en ciertos casos hasta 53%.
- En relación al Impuesto al Valor Agregado se incrementa la tasa de IVA en la región fronteriza del 11% al 16%.

(19) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las acciones ordinarias nominativas sin valor nominal que integran el capital social se analizan como sigue:

	Serie "F"	Serie "B"	Total
Suscritas y pagadas*	1,660,376,400	1,358,489,782	3,018,866,182
No pagadas en tesorería	158,215,942	129,449,407	287,665,349
	1,818,592,342	1,487,939,189	3,306,531,531

* Representan el capital social mínimo fijo y variable.

(b) Dividendos decretados-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo Financiero decretó y pagó dividendos a BNS, tal y como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Fecha de decreto</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha de pago en 2013</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha de pago en 2012</u>	<u>Monto</u>
13-Nov-13	\$ 808	13-Nov-13	\$ 808	—	\$ —
13-Nov-13	550	13-Nov-13	550	—	—
13-Nov-13	58	13-Nov-13	58	—	—
23-Ago-13	59	30-Ago-13	59	—	—
23-Ago-13	82	30-Ago-13	82	—	—
23-Ago-13	19	30-Ago-13	19	—	—
24-May-13	300	31-May-13	300	—	—
24-May-13	77	31-May-13	77	—	—
24-May-13	19	31-May-13	19	—	—
12-Abr-13	165	23-Abr-13	165	—	—
12-Abr-13	370	23-Abr-13	370	—	—
30-Abr-12	1,000	—	—	Ago, 31 / Nov, 30	1,000
25-Nov-11	<u>2,000</u>	—	<u>—</u>	Mar, 30 / May, 31	<u>1,000</u>
			\$ <u>2,507</u>		\$ <u>2,000</u>

Al cierre del ejercicio de 2013 y 2012, no hay dividendos pendientes de pago.

(c) Utilidad integral-

La utilidad integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto y los efectos por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

(d) Restricciones al capital contable-

Ninguna persona física o moral podrá adquirir, directa o indirectamente, mediante una o varias operaciones de cualquier naturaleza, simultáneas o sucesivas, el control de las acciones de la Serie "B" por más del 5% del capital pagado del Grupo. La SHCP podrá autorizar, cuando a su juicio se justifique, la adquisición de un porcentaje mayor, sin exceder en ningún caso del 20% del capital social.

La Ley General de Sociedades Mercantiles obliga al Grupo a separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el 20% del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2013, la reserva legal asciende a \$901, cifra que ha alcanzado el monto requerido.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2013, la cuenta de capital de aportación (CUCA) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), ascienden a \$10,156 y \$7,415, respectivamente.

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

(e) Capitalización (no auditada)-

La Comisión Bancaria requiere a las casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. El capital global de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascendía a \$1,291 y \$1,845 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco.

Capital al 31 de diciembre del Banco:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital contable	\$ 26,614	29,675
Inversiones en acciones de entidades financieras y controladoras de éstas	(937)	(665)
Deducción de impuestos diferidos	-	(352)
Activos diferidos computables como básico	-	352
Activos intangibles e impuestos diferidos	<u>(2,608)</u>	<u>(2,376)</u>
Capital básico (Tier 1)	23,069	26,634
Reservas preventivas generales constituidas – Capital complementario (Tier 2)	<u>421</u>	<u>435</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	\$ <u>23,490</u>	<u>27,069</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Activos en riesgo del Banco al 31 de diciembre de 2013:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 15,927	1,274
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	2,864	229
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	605	48
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	2	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	697	56
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	94	8
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	<u>255</u>	<u>20</u>
Total riesgo de mercado	<u>20,444</u>	<u>1,635</u>
Riesgo de crédito:		
Grupo II (ponderados al 20%)	403	32
Grupo II (ponderados al 100%)	1,196	96
Grupo III (ponderados al 20%)	1,261	101
Grupo III (ponderados al 50%)	131	10
Grupo III (ponderados al 57.5%)	1,252	100
Grupo IV (ponderados al 20%)	3	-
Grupo V (ponderados al 20%)	252	20
Grupo V (ponderados al 50%)	555	44
Grupo V (ponderados al 150%)	529	42
Grupo VI (ponderados al 50%)	14,109	1,129
Grupo VI (ponderados al 75%)	13,098	1,048
Grupo VI (ponderados al 100%)	33,923	2,714
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	305	24
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	81	6
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	120	10
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	17,363	1,389
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	3,012	241
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	442	35
Grupo VIII (ponderados al 125%)	3,270	262
Grupo IX (ponderados al 100%)	<u>58,173</u>	<u>4,654</u>
Total riesgo de crédito	149,478	11,957
Riesgo operacional	<u>21,086</u>	<u>1,687</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>191,008</u>	<u>15,279</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Índices de capitalización al 31 de diciembre del Banco:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico 1	15.43%	19.91%
Capital básico 2	-	-
Capital básico (Tier 1)	15.43%	19.91%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.28%</u>	<u>0.33%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>15.71%</u>	<u>20.24%</u>
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico 1	12.08%	15.52%
Capital básico 2	-	-
Capital básico (Tier 1)	12.08%	15.52%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.22%</u>	<u>0.25%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>12.30%</u>	<u>15.77%</u>

La suficiencia de capital es evaluada a través de la proyección del índice de capitalización, mediante la cual se da seguimiento mensual a los principales límites de operación del Banco determinados en función del capital neto, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas pertinentes para mantener un capital suficiente y adecuado.

Al 31 de diciembre de 2013, la estructura del capital neto del Banco de \$23,490 tuvo una baja de 13.22% con relación al año 2012 que era de \$27,069, debido a la disminución en el capital contable del Banco por \$3,061, resultado principalmente de un decreto de dividendos por \$5,732 y utilidades del ejercicio por \$2,902.

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco obtuvo las calificaciones de las siguientes agencias calificadoras:

<u>Escala Nacional (Caval)</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Perspectiva</u>
Fitch Ratings	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Moody's	Aaa.mx	MX-1	Estable
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En septiembre de 2013, se presentó ante el Comité de Riesgos y al Consejo el Plan de Exposiciones, el cual es una herramienta prospectiva de identificación de riesgos y toma de decisiones, la cual evalúa al Banco bajo métricas e indicadores clave (capital, liquidez, rentabilidad y pérdidas crediticias).

El Plan de Exposiciones es estructurado con base en los planes de las distintas líneas de negocio por los siguientes 3 años, con el propósito de asegurar que los riesgos a los cuales se encuentra sujeto el Banco estén alineados con el marco de apetito de riesgo aprobado por la administración.

Al mismo tiempo se utilizan escenarios de estrés internos (crisis Europea, crisis Estados Unidos), los cuales contemplan condiciones macroeconómicas adversas bajo cada escenario y por consiguiente estimación del estado de resultados acordes.

Por otro lado de manera anual se realizan pruebas de estrés en conjunto con la Comisión Bancaria que contemplan escenarios predeterminados por la misma H. Comisión:

Base – Proyección del balance y estado de resultados bajo un escenario macroeconómico estable proporcionado por la Comisión Bancaria.

Adverso Dinámico – Proyección del balance y estado de resultados bajo un escenario macroeconómico adverso proporcionado por la Comisión Bancaria.

Adverso Estático – Proyección del balance y estado de resultados bajo el escenario base considerando la pérdida esperada y las variables macro en el escenario adverso (adicionalmente una disminución de 150 PB sobre el margen financiero).

La administración del Banco concluyó que tiene la capacidad de enfrentar un escenario de estrés y en su caso de obtener el capital suficiente para amortiguar las pérdidas potenciales de dicho escenario.

Para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de capital, se cuenta con un plan de acción para la conservación del capital y la liquidez, el cual tiene como propósito el instrumentar indicadores de alerta temprana, los cuales son la base para que el Comité de Manejo de la Liquidez y el Capital, descrito en las políticas de administración de capital y del plan de contingencia de liquidez sea convocado, y en el mismo sentido, las acciones correctivas descritas en los referidos documentos y condensadas en el presente sean aplicadas en concordancia con la magnitud y características del evento de estrés y con base en las decisiones y acuerdos tomados por el Comité.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información (resaltando que también la presente es incluida en los informes financieros):

- Composición e integración del Capital.
- Composición de los Activos Ponderados por Riesgo Totales y por tipo de riesgo.
- Estimaciones del Índice de Capital.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(20) Cuentas de orden-

(a) Operaciones de reporte por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las operaciones de reporte de clientes, se integran como sigue.

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
BG91	140,890,533	\$ 14,067	39,123,365	\$ 3,870
BPAG	18,149,176	1,809	7,518,790	752
BPAS	10,040	1	2,402,168	239
BPAT	190,000	19	587,151	59
CBBN	16,140,626	1,617	12,182,570	1,221
CBPC	1,001,610	100	300,000	30
CBUR	4,095,037	410	7,797,906	784
CTIM	922,399,007	9,035	653,476,670	6,441
IPAS	27,733,947	2,800	68,985,149	6,899
LBON	471,474,621	46,945	601,335,947	59,749
MBON	93,884,222	9,980	999,999,855	1,000
PRLV	701,355,290	699	1,606,547,222	1,603
UDIB	<u>1,765</u>	<u>1</u>	<u>260,362</u>	<u>142</u>
		\$ <u>87,483</u>		\$ <u>82,789</u>

(b) Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes, se integran a continuación:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
GRUMA	310,000	\$ 31	-	-
AMX	2,000,000	30	-	-
NAFTRAC	593,200	25	892,600	39
CEMEX CPO	168,160	3	229,000	3
GAP B	-	-	155,000	11
HOMEX *	-	-	64,200	2
ICH B	26,000	2	22,000	2
Otros títulos accionarios	<u>231,080</u>	<u>13</u>	<u>272,210</u>	<u>8</u>
		\$ <u>104</u>		\$ <u>65</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes-

Los colaterales representados por títulos de deuda gubernamental, bancaria y privada por cuenta de clientes en garantía por la Casa de Bolsa, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se analizan a continuación:

	2013		2012	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
Gubernamentales:				
BPAS	10,040	\$ 1	1,202,168	\$ 120
BPAT	190,000	19	587,151	59
CTIM	5,219,980,190	5,220	521,247,927	5,147
BPA 182	13,960,533	1,409	37,233,582	3,725
LBON	242,475,431	24,134	311,083,947	30,906
MBON	53,023,470	5,692	4,573,224	500
UDIB	1,765	1	260,362	142
BPAG	80,226,687	<u>8,111</u>	23,550,992	<u>2,334</u>
		<u>44,587</u>		<u>42,933</u>
Bancarios:				
CBBN	8,070,313	809	6,091,285	610
CBPC	1,001,610	<u>100</u>	300,000	<u>30</u>
		<u>909</u>		<u>640</u>
Privados:				
CBUR	4,095,037	410	6,297,906	633
PRLV	<u>701,355,290</u>	<u>699</u>	<u>1,606,547,222</u>	<u>1,603</u>
		<u>1,109</u>		<u>2,236</u>
		\$ <u>46,605</u>		\$ <u>45,809</u>

(d) Valores de clientes recibidos en custodia -

Los recursos administrados por la Casa de Bolsa, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros se registran en cuentas de orden. Los recursos provenientes de estas operaciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se analizan como sigue:

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Operaciones en custodia</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos de sociedades de inversión	\$ 48,044	33,876
Valores gubernamentales	66,332	58,192
Acciones y otros	<u>164,449</u>	<u>127,131</u>
	\$ <u>278,825</u>	<u>219,199</u>

(e) Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes-

Los colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valores gubernamentales	\$ 40,155	36,613
Valores bancarios	809	610
Títulos de deuda de renta fija	-	151
Acciones y certificados de controladoras	1,302	1,227
Acciones en sociedades de inversión	416	194
Efectivo	109	168
Créditos de margen	<u>14</u>	<u>17</u>
	\$ <u>42,805</u>	<u>38,980</u>

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, correspondientes a la actividad de bienes en custodia, ascienden a \$58 y \$56, respectivamente.

(f) Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros-

Los recursos administrados por el Grupo, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2013 y 2012, como a continuación se muestra:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Títulos privados	\$ 1,380	1,067
Valores gubernamentales	39,756	50,031
Fondos de inversión	34,506	30,463
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	<u>1,311</u>	<u>2,896</u>
	\$ <u>76,953</u>	<u>84,457</u>

En caso de que los recursos queden invertidos en instrumentos de captación del propio Grupo, el monto correspondiente se incluye en el balance general consolidado.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Operaciones por cuenta propia-

(g) *Compromisos crediticios-*

Líneas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$350,271 y \$349,443, respectivamente.

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, el monto de las líneas comprometidas no dispuestas asciende a \$11,749 y \$12,130, respectivamente.

Cartas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo tiene cartas de crédito por \$6,087 y \$6,812 respectivamente.

El monto de las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, para las cartas de crédito, asciende a \$43 y \$49, respectivamente, y se encuentra incluido en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

(h) *Bienes en fideicomiso o mandato-*

La actividad fiduciaria del Grupo, que se registra en cuentas de orden, se analiza al 31 de diciembre de 2013 y 2012, a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 128,009	121,131
Garantía	5,143	4,991
Inversión	<u>1,150</u>	<u>1,061</u>
	134,302	127,183
Mandatos	<u>28,897</u>	<u>28,906</u>
	\$ <u>163,199</u>	<u>156,089</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$216 y \$194, respectivamente y son registrados en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(i) ***Colaterales recibidos por la entidad y colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad-***

Los colaterales recibidos por el Grupo y los colaterales vendidos o entregados por el Grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se analizan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Colaterales recibidos por la entidad:</u>		
Por operaciones de reporte:		
BPA 182	\$ 5,808	10,826
M BONOS	7,441	5,332
BPAG	12,872	4,219
CTIM	1,360	11
LD BONDES	19,047	19,125
CBIC	<u>498</u>	<u>—</u>
	47,026	39,513
Garantías recibidas por operaciones derivadas	58	8
Garantías recibidas por operaciones crediticias	24,547	23,352
Instrumentos de patrimonio neto	<u>512</u>	<u>342</u>
Total de colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>72,143</u>	<u>63,215</u>

Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:

LD BONDES	\$ 30,734	32,476
M BONOS	8,279	3,401
BPA 182	2,757	3,851
CTIM	3,818	1,336
BPAS	—	119
CBIC	498	—
CBBN	609	609
CBUR	—	151
BPAG	<u>12,841</u>	<u>2,520</u>
	59,536	44,463
Instrumentos de patrimonio neto	<u>229</u>	<u>186</u>
	\$ <u>59,765</u>	<u>44,649</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(j) Bienes en custodia o en administración-

El Banco y la Operadora de Fondos registran en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los bienes en custodia se analizan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 137	193
Caja general	102	418
Por operación de inversiones	877	1,206
Administración de valores	9,525	9,525
Otros	<u>107</u>	<u>156</u>
	<u>10,748</u>	<u>11,498</u>
Valores en administración:		
Valores	207,684	185,039
Otros	<u>3</u>	<u>1,776</u>
	<u>207,687</u>	<u>186,815</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados por cuenta de terceros:		
Futuros	138,243	362,633
Swaps	23,750	-
Opciones	<u>25</u>	<u>10</u>
	<u>162,018</u>	<u>362,643</u>
	\$ <u>380,453</u>	<u>560,956</u>

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, correspondientes a la actividad de bienes en custodia o en administración, ascienden a \$58 y 56, respectivamente.

(21) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos-

El Grupo clasifica sus ingresos netos en los segmentos de crédito y servicios (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos, fideicomisos y otros ingresos en compañías subsidiarias) y tesorería y trading (operación con valores, derivados, divisas). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, dichos ingresos por segmento se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y</u> <u>servicios</u>	<u>Trading y</u> <u>tesorería</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2013</u>				
Intereses ganados, neto	\$ 12,634	700	(228)	13,106
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación	<u>4,828</u>	<u>1,105</u>	<u>1,276</u>	<u>7,209</u>
Ingresos netos	17,462	1,805	1,048	20,315
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,714)	-	-	(3,714)
Gastos de administración y promoción	<u>(11,943)</u>	<u>(558)</u>	<u>(612)</u>	<u>(13,113)</u>
Resultado de la operación	\$ <u>1,805</u>	<u>1,247</u>	<u>436</u>	<u>3,488</u>
Participación en el resultado de asociadas, neto				1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto				<u>(174)</u>
Resultado neto			\$	<u>3,315</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y</u>	<u>Trading y</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>servicios</u>	<u>tesorería</u>		
Intereses ganados, neto	\$ 9,625	1,038	272	10,935
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación	<u>4,844</u>	<u>686</u>	<u>1,508</u>	<u>7,038</u>
Ingresos netos	14,469	1,724	1,780	17,973
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,359)	-	-	(1,359)
Gastos de administración y promoción	<u>(9,691)</u>	<u>(538)</u>	<u>(1,151)</u>	<u>(11,380)</u>
Resultado de la operación	\$ <u>3,419</u>	<u>1,186</u>	<u>629</u>	5,234
Participación en el resultado de asociadas, neto				1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto				<u>(715)</u>
Resultado neto			\$ <u>4,520</u>	

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el margen financiero del estado consolidado de resultados se integra por los componentes que se presentan en la siguiente hoja.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran como se muestra a continuación:

	<u>Crédito y</u>	<u>Trading y</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>servicios</u>	<u>tesorería</u>		
<u>31 de diciembre de 2013</u>				
Disponibilidades	\$ —	735	—	735
Cuentas de margen	—	3	—	3
Inversiones en valores	—	1,274	491	1,765
Operaciones de reporto	—	1,019	553	1,572
Cartera de crédito vigente	15,273	—	—	15,273
Cartera de crédito vencida	29	—	—	29
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	421	—	—	421
Premios a favor en operaciones de préstamos de valores	—	—	8	8
Utilidad por valorización	<u>—</u>	<u>16</u>	<u>—</u>	<u>16</u>
	\$ <u>15,723</u>	<u>3,047</u>	<u>1,052</u>	<u>19,822</u>
<u>31 de diciembre de 2012</u>				
Disponibilidades	\$ —	787	—	787
Cuentas de margen	—	5	—	5
Inversiones en valores	—	1,032	614	1,646
Operaciones de reporto	—	1,327	1,050	2,377
Cartera de crédito vigente	12,011	—	—	12,011
Cartera de crédito vencida	31	—	—	31
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	329	—	—	329
Premios a favor en operaciones de préstamos de valores	—	—	5	5
Utilidad por valorización	<u>—</u>	<u>34</u>	<u>2</u>	<u>36</u>
	\$ <u>12,371</u>	<u>3,185</u>	<u>1,671</u>	<u>17,227</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 3,050	19	2,932	15
Entidades financieras	233	–	185	2
Entidades gubernamentales	210	–	270	–
Consumo	6,451	10	3,596	14
Vivienda	<u>5,750</u>	<u>–</u>	<u>5,357</u>	<u>–</u>
	\$ <u>15,694</u>	<u>29</u>	<u>12,340</u>	<u>31</u>
		\$ <u>15,723</u>		<u>12,371</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.20%, 0.49% y 0.17% para 2013, así como 0.17%, 0.58% y 0.20% para 2012, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 29 y 25 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos comerciales	\$ 127	97
Créditos de consumo	200	135
Créditos a la vivienda	<u>94</u>	<u>97</u>
	\$ <u>421</u>	<u>329</u>

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 12 a 204 meses.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se integran como se muestra a continuación:

	<u>Crédito y</u>	<u>Trading y</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>servicios</u>	<u>tesorería</u>		
<u>31 de diciembre de 2013</u>				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (649)	-	-	(649)
Depósitos a plazo	(2,194)	-	-	(2,194)
Por títulos de crédito emitidos	-	(536)	-	(536)
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	(211)	(2)	(213)
Operaciones de reporte	-	(1,427)	(1,319)	(2,746)
Premios a cargo en operaciones de préstamos de valores	-	-	(3)	(3)
Pérdida por valorización	-	(173)	-	(173)
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	<u>(246)</u>	<u>-</u>	<u>44</u>	<u>(202)</u>
	\$ <u>(3,089)</u>	<u>(2,347)</u>	<u>(1,280)</u>	<u>(6,716)</u>
	<u>Crédito y</u>	<u>Trading y</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>servicios</u>	<u>tesorería</u>		
<u>31 de diciembre de 2012</u>				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (648)	-	-	(648)
Depósitos a plazo	(1,876)	-	-	(1,876)
Por títulos de crédito emitidos	-	(351)	-	(351)
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	(268)	-	(268)
Operaciones de reporte	-	(1,516)	(1,394)	(2,910)
Premios a cargo en operaciones de préstamos de valores	-	-	(2)	(2)
Pérdida por valorización	-	(11)	(3)	(14)
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	<u>(223)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(223)</u>
	\$ <u>(2,747)</u>	<u>(2,146)</u>	<u>(1,399)</u>	<u>(6,292)</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 46	60
Manejo de cuenta	356	456
Actividades fiduciarias	216	194
Transferencia de fondos	68	65
Servicios de banca electrónica	242	230
Operaciones de crédito	1,331	921
Servicios de administración	918	792
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>730</u>	<u>983</u>
	\$ <u>3,907</u>	<u>3,701</u>

(d) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ 117	(127)
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(25)	(19)
Cobertura	(17)	(10)
Títulos disponibles para venta en coberturas	(14)	25
Divisas y metales	<u>513</u>	<u>411</u>
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>574</u>	<u>280</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ <u>574</u>	<u>280</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	559	797
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	422	(883)
Cobertura		-
Divisas y metales	<u>(469)</u>	<u>549</u>
	<u>512</u>	<u>463</u>
	\$ <u>1,086</u>	<u>743</u>
(e) Otros ingresos de la operación-		

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Recuperaciones de cartera de crédito	\$ 571	576
Dividendos	39	48
Donativos	(9)	(12)
Utilidad en venta de bienes adjudicados	224	145
Resultado por bursatilización	37	42
Impuestos	40	140
Ingresos provenientes de la compra de títulos en fideicomiso (nota 10)	430	358
Otras recuperaciones	4	52
Ingresos por seguros de créditos	-	750
Traslado de valores	-	68
Préstamos al personal	78	80
Vales de despensa	-	170
Castigos y quebrantos	(226)	(227)
Otros	<u>1,502</u>	<u>851</u>
	\$ <u>2,690</u>	<u>3,041</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(f) *Indicadores financieros (no auditados)-*

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2013 y 2012:

	2013			
	<u>Cuarto</u>	<u>Tercer</u>	<u>Segundo</u>	<u>Primer</u>
Índice de morosidad	2.8%	3.2%	2.7%	2.5%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	124.4%	111.3%	132.0%	122.9%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	5.4%	5.5%	5.7%	5.7%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	7.9%	13.3%	4.4%	13.5%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.1%	1.9%	0.7%	2.1%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.71%	20.23%	20.92%	21.86%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	12.30%	15.57%	16.05%	16.64%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	77.1%	101.9%	93.9%	79.9%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.3%	5.2%	3.6%	4.8%

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	2012			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primer
Índice de morosidad	2.3%	2.6%	2.6%	2.5%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	125.8%	102.9%	109.3%	117.1%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	5.4%	5.6%	5.5%	5.4%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	10%	16.7%	16.0%	15.3%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.5%	2.5%	2.4%	2.4%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	20.24%	22.21%	21.73%	22.02%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	15.77%	17.18%	16.74%	16.63%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	99.5%	102.9%	88.2%	79.9%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.7%	5.5%	5.5%	4.8%

(22) Compromisos y contingencias-

(a) Arrendamiento-

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ascendió a \$913y \$838, respectivamente

(b) Juicios y litigios-

En el curso normal de las operaciones, el Grupo ha sido objeto de algunos juicios, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuros. En aquellos casos que representan una pérdida probable, se han constituido las reservas que se consideren necesarias.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) *Convenio único de responsabilidades-*

El Grupo suscribió un convenio con sus subsidiarias, por el cual se obliga a responder solidaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de las entidades financieras integrantes del Grupo Financiero, correspondientes a las actividades que, conforme a las disposiciones aplicables le sean propias a cada una de ellas. Adicionalmente, el Grupo Financiero se obliga a responder ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades financieras.

(23) Administración de riesgos (no auditada)-

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

De acuerdo con las disposiciones en materia de administración de riesgos expedidos por la Comisión Bancaria, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Grupo Financiero y del nivel global de riesgo que éste debe asumir. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo. Dicha estructura de límites incluye un límite de valor en riesgo global que está relacionado con el capital contable del Grupo Financiero.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la instrumentación de las políticas de riesgo y el establecimiento de límites específicos por factor de riesgo, así como la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Asimismo, el Comité de Riesgos delega en el Comité de Activos-Pasivos, la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas para informar y corregir las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

(a) *Riesgo de mercado-*

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la cuenta propia del Grupo Financiero.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las posiciones de riesgo del Grupo Financiero incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y de tasa flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, futuros y opciones sobre acciones y canastas de acciones, opciones barrera sobre acciones o índices, futuros, contratos adelantados y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés, derivados sobre metales y swaps de moneda extranjera.

Administración del riesgo de mercado en actividades de negociación- Las actividades de negociación del Grupo Financiero están orientadas a dar servicio a los clientes, para lo cual debe mantener posiciones en instrumentos financieros. Con el objeto de poder satisfacer la demanda de los clientes, se mantiene un inventario de instrumentos financieros de capital y el acceso a la liquidez del mercado se mantiene mediante ofertas de compraventa a otros intermediarios. Aun cuando estas dos actividades constituyen operaciones por cuenta propia, son esenciales para brindar a la clientela acceso a los mercados y productos a precios competitivos. Adicionalmente, se mantienen posiciones de tesorería invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados del Grupo Financiero. Por lo general, las posiciones de negociación se toman en mercados líquidos, que evitan costos elevados al momento de deshacer las posiciones. El portafolio de instrumentos para negociación (renta fija, variable y derivados) se valúa a mercado diariamente.

Entre las metodologías de medición y monitoreo del riesgo de mercado, el Valor en Riesgo (VaR) constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadística y en un periodo de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Mediante el uso del sistema Riskwatch todos los días se calcula el VaR para todos los instrumentos y portafolios en riesgo del Grupo Financiero.

Para el cálculo del VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política del Grupo Financiero para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo (holding period).

Durante 2013, el VaR global promedio de un día en el Grupo Financiero fue de \$13.6 y el VaR global al 31 de diciembre de 2013 fue de \$9.2.

Los valores promedio de los nocionales y VaR de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el período de octubre a diciembre de 2013 y 2012 son los que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Diciembre 2013	Posición			VaR⁽¹⁾	
	Promedio	Máxima	Límite	Promedio	Límite
Producto					
Grupo ^(*)	\$ 278,634	330,440		13.6	52.5
Moneda nacional:					
Mercado de dinero	38,519	56,363	105,000		
Swaps de tasa de interés	166,036	193,272	207,000		
Futuros de tasas ⁽²⁾					
Forwards de CETES ⁽³⁾	4,190	15,000	20,000	-	
Caps & Floors	3,767	4,377	7,000	0.2	
Mercado de tasas de interés y derivados de tasas ⁽⁴⁾	\$ 212,512	269,012	339,000	10.4	50
Posición accionaria	33	66	206		
Derivados de capitales ⁽⁵⁾	8,232	10,924	25,000		
Opciones OTC TIIE	141	184	5,000		
Total capitales y derivados IPC	8,406	11,174	30,206	5.7	13
Forwards y futuros de tipo de cambio ⁽⁶⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾	2,834	4,694	5,020	1.9	
Mesa de cambios ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	(1)	9	55	0.4	
Opciones de divisas ⁽⁷⁾	50	55	800	0.8	
Swaps de divisas ⁽⁷⁾	285	475	1,000	-	
Forwards de metales ⁽⁷⁾	5	11	50	1.4	
Opciones de metales ⁽⁷⁾	-	-	200	-	
Spot de metales ⁽⁷⁾	4	6	10	1.3	
Mesa de cambios, derivados de divisas y metales ⁽⁴⁾	3,177	5,250	7,135	1.0	16.5

1/ El VaR esta expresado en millones de pesos.

2/ La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.

3/ Posición especial de la Tesorería.

4/ El periodo observado (holding period) del VaR de divisas, capitales y tasas de interés y sus límites es de 1 día.

5/ Incluye warrants con subyacente IPC, acciones del IPC e internacionales.

6/ La posición de forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de cambios es neta (largos – cortos)

7/ La posición esta expresada en millones de dólares americanos.

8/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

*/ Las subsidiarias que no manejan posición de riesgo mercado no requieren de una medida de VaR

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2012	Posición			VaR ⁽¹⁾	
		Promedio	Máxima	Límite	Promedio	Límite
Producto						
Grupo ^(*)	\$	166,653	203,920		9.1	52.5
Moneda nacional:						
Mercado de dinero		52,640	77,475	105,000		
Swaps de tasa de interés		93,845	110,284	207,000		
Futuros de tasas ⁽²⁾						
Forwards de CETES ⁽³⁾		5,294	9,900	10,000	0.001	
Caps & Floors		1,667	2,648	2,500	0.1	
Mercado de tasas de interés y derivados de tasas ⁽⁴⁾	\$	153,446	200,307	324,500	9.0	50.0
Derivados de IPC ⁽⁵⁾		479	1,061	2,880		
Acciones						
Portafolio accionario	\$	57	107	206	2.4	13
Forwards y futuros de tipo de cambio ⁽⁶⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾		968	1,614	4,020	2.6	
Mesa de cambios ⁽⁶⁾⁽⁷⁾		1	12	55	0.5	
Opciones de divisas ⁽⁷⁾		47	75	800	1.4	
Swaps de divisas ⁽⁷⁾		65	66	600	0.1	
Forwards de metales ⁽⁷⁾		4	10	50	1.8	
Opciones de metales ⁽⁷⁾		-	-	200	-	
Spot de metales ⁽⁷⁾		4	5	10	1.5	
Mesa de cambios, derivados de divisas y metales ⁽⁴⁾		1,089	1,782	5,735	7.8	16.5

1/ El VaR esta expresado en millones de pesos.

2/ La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.

3/ Posición especial de la Tesorería.

4/ El período observado (holding period) del VaR de divisas, capitales y tasas de interés y sus límites es de 1 día.

5/ Incluye futuros y opciones sobre IPC de la mesa de derivados de capitales, su VaR se integra al portafolio de warrants. El VaR promedio 1d de warrants es de MXN 2.44 MM que computan con el VaR de capitales.

6/ La posición de forwards es una posición bruta (largos + cortos) y la de cambios es neta (largos – cortos)

7/ La posición está expresada en millones de dólares americanos.

8/ Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

*/ Las subsidiarias que no manejan posición de riesgo mercado no requieren de una medida de VaR.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para el Grupo Financiero en el mercado de dinero es de \$10.4. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$10.4.

La Operadora de Fondos mantiene sus inversiones en el Fondo SCOTIAG que presenta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los niveles de riesgos de mercado VaR con respecto al activo neto son 0.006% y 0.005%, respectivamente. A manera de ejemplo, si tomamos el valor obtenido de VaR a 1 día con 95% de nivel de confianza al cierre de diciembre de 2013 respecto al activo neto que fue de 0.006% y consideramos que el fondo SCOTIAG tenía un activo neto de \$17,913 en la misma fecha. La pérdida máxima esperada en 1 de cada 20 días de operación del mercado (1/20 = 5%), pudiera ser mayor o igual \$ 1,152,931 en condiciones normales de mercado.

A continuación se muestran las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2013:

Mercado de derivados MexDer			
<u>Subyacente</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>
Futuros US dólar	-	-	5,000
Futuros de tasas	286,574	449,895	702,300
Futuros del IPC	-	-	750
Total futuros ⁽¹⁾	<u>286,574</u>	<u>449,895</u>	<u>708,050</u>
Futuros y Opciones de Cobertura:			
<u>Subyacente</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>
IPC ⁽²⁾	-	-	3,500
Acciones del IPC ⁽³⁾	-	-	2,500
NAFTRACS ⁽⁴⁾	-	-	1,000
Total futuros y opciones ⁽¹⁾	-	-	<u>7,000</u>

- (1) La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.
- (2) Incluye futuros y opciones sobre IPC de la mesa de derivados de capital, su VaR se integra al portafolio de derivados de capitales y es para la cobertura del portafolio de Warrants.
- (3) Incluye futuros y opciones sobre acciones del IPC de la mesa de derivados de capitales, su VaR se integra al portafolio de derivados capitales y es para la cobertura del portafolio de Warrants.
- (4) Incluye futuros y opciones sobre NAFTRACS de la mesa de derivados de capitales, su VaR se integra al portafolio de Derivados de Capitales y es para la cobertura del portafolio de Warrants.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para efectos comparativos se presentan las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2012:

Mercado de derivados MexDer			
<u>Subyacente</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>
Futuros US dólar	-	-	5,000
Futuros de tasas	72,922	103,839	1,073,550
Futuros del IPC	-	-	750
Total futuros ⁽¹⁾	<u>72,922</u>	<u>103,839</u>	<u>1,079,300</u>

(1) La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.

Al 31 de diciembre de 2013, no hubo inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital global del Grupo Financiero. Al 31 de diciembre de 2012, las inversiones mayores al porcentaje antes referido para el Grupo Financiero se integran de la siguiente manera:

	2012			
	<u>Emisión</u>	<u>Importe</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>
BANORTE	Varias	1,908	58	4.54%

Debido a que la medida del VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas ("*stress testing*") con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). El Comité de Administración de Riesgos ha aprobado los límites de "*stress testing*".

La prueba de condiciones extremas "*stress testing*" al 31 de diciembre de 2013, fue de \$240, que comparado con el límite de \$1,500, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de VaR, sensibilidad, concentración, límites de "*stress testing*" y de plazo, entre otros.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias con el VaR observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el Banco Internacional de Pagos (BIS). Respecto de las pruebas de backtesting, durante el último trimestre de 2013, se presentaron algunos niveles de eficiencia en amarillo bajo el enfoque que establece el BIS, como es el caso del VaR de futuros de tasas y swaps de tasas debido a la alta volatilidad que se presentó en los mercados de tasas de interés durante dicho trimestre.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C.V.

Sensibilidades

Información cualitativa de sensibilidades

El Grupo Financiero cuenta con un área especializada de análisis de riesgos de negociación o trading que mantiene una supervisión metódica y continua de los procesos de valuación, medición de riesgos y análisis de sensibilidades. Dicha área mantiene un contacto permanente con los operadores responsables en los distintos mercados.

Diariamente el área de riesgos calcula sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Grupo Financiero está expuesto. Durante 2013, no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

A continuación se presenta una descripción de los métodos, parámetros y supuestos utilizados para el portafolio de acciones, divisas, tasas de interés y productos derivados.

Portafolio de tasas de interés

Las medidas de sensibilidad que se producen para los instrumentos de renta fija (bonos) se basan en estimar cual sería el comportamiento del valor del portafolio ante un cambio en las tasas de interés de mercado. Al referirse a las tasas de interés de mercado, se hace referencia a la curva de rendimientos (no a las curvas cero cupón) puesto que son estas las que cotizan en el mercado y mejor explican el comportamiento de las pérdidas y ganancias.

Las sensibilidades del portafolio de instrumentos de renta fija se basan en las duraciones y convexidades dependiendo del tipo de instrumento que corresponda. En todos los casos se producen dos tipos de mediciones: (i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (pb) (0.01%) en la curva de rendimientos y (ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 pb (1%) en la curva de rendimientos. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 pb. Los valores estimados con base en la metodología de duración y convexidad es una buena aproximación a los valores obtenidos utilizando la metodología de valuación completa o conocida como “full-valuation”.

Para el caso de bonos de tasa flotante, se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o “spread”. En los bonos cero cupón, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Derivados de tasas de interés

A continuación se presenta una breve explicación sobre el modelado de la sensibilidad para los derivados de tasa de interés del Grupo Financiero.

Futuros de TIIIE y CETE: Este tipo de instrumentos derivados se modela para efectos de cálculo de sensibilidades como el futuro de una tasa cupón cero y por tanto se considera su duración para estimar su sensibilidad.

Futuros de Bono M: La sensibilidad considera la duración y convexidad sobre los bonos entregables de estos contratos.

Swaps de tasas de interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los swaps de TIIIE, se efectúa un cambio de 1 pb en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y cien pb de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. En este reporte se informa el cambio en 1 pb.

Información cuantitativa de sensibilidades de tasas de interés

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

<i>Sensibilidad Ipb</i>	<u>Diciembre 2012</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Tasa fija	1.041	0.852
Tasa revisable	<u>0.066</u>	<u>0.044</u>
Subtotal tasas de interés	<u>1.107</u>	<u>0.896</u>
Futuros	0.014	(0.317)
Swaps	(0.030)	(0.140)
Caps & Floors	(0.004)	(0.008)
Subtotal derivados de tasa de interés	<u>(0.020)</u>	<u>(0.465)</u>
Total	<u>1.087</u>	<u>0.431</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2013, el Grupo Financiero presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$0.431, que indica que por cada pb que baje la tasa de interés se generaría una utilidad de \$0.431. Al 31 de diciembre de 2013, se presentó un incremento de las posiciones largas de bonos de tasas de 3 a 5 años y de 10 a 30 años, así como un incremento de las posiciones cortas de bonos entre 5 y 10 años, por lo que disminuyó la sensibilidad a \$0.431.

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las pérdidas impactarían directamente a los resultados del Grupo Financiero.

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2013, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de \$ 0.453. Durante este periodo el portafolio de tasas de interés y de derivados cubrían posiciones largas.

<u>Sensibilidades 1 pb</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Tasa de interés	0.555	1.388	(0.125)
Derivados de tasas	(0.103)	0.633	(0.834)
Total	<u>0.452</u>	<u>2.021</u>	<u>(0.959)</u>

Portafolio accionario y derivados del IPC

Acciones

Las operaciones se realizan a través de la Casa de Bolsa y el Banco. Para efectos de la posición accionaria, la sensibilidad se obtiene calculando la delta por emisión dentro del portafolio. Se define la delta como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

Derivados de capitales

El Grupo Financiero, a través de la Casa de Bolsa, celebra operaciones de derivados de acciones mediante los futuros de IPC, opciones de futuro sobre el IPC que se cotizan en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer). Su sensibilidad se calcula mediante la delta. Este portafolio cuenta con límites expresados en términos nocionales. En el mercado de operaciones no listadas o bien OTC, “over the counter”, la Casa de Bolsa participa con warrants sobre el IPC y con opciones del IPC.

Para el caso de futuros, el cálculo de la sensibilidad es la delta definida como el cambio del valor de un derivado con respecto a los cambios en el subyacente. Asimismo, Rho, se define como la sensibilidad ante cambios en la tasa de interés. En el caso de contratos a futuro, se puede estimar esta sensibilidad con base en la información disponible de mercado. El Rho se define como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 100 pb (paralelo) en las tasas de interés de referencia.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para el caso de los productos no lineales como los warrants y opciones, se consideran como medidas de sensibilidad a la delta y las medidas conocidas como “Griegas”: El cálculo de sensibilidades se basa en el modelo de valoración de opciones sobre futuros, conocido como Black 1976.

El riesgo delta se define como el cambio en el valor de la opción ante un cambio de una magnitud predeterminada en el valor del subyacente (por ejemplo 1%). Su cálculo se realiza valuando la opción con niveles distintos del subyacente (uno original y uno con un shock de +1%), manteniendo todos los demás parámetros constantes.

Gamma, es complementario al riesgo delta y es otra medida de sensibilidad del valor de una opción con respecto al valor de un subyacente. Gamma mide la tasa de cambio de la delta ante un cambio en el nivel del subyacente y, análogo al cálculo de delta, puede ser interpretada de manera analítica, como la segunda derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto el subyacente.

Rho, es la medida de sensibilidad de un portafolio de opciones a cambios en la tasa de interés. Matemáticamente hablando Rho es la primera derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto a la tasa de interés. Rho es definida como el cambio en el valor de un portafolio de opciones, ante un incremento de 100 pb (+1%) en las tasas de interés. En general, la sensibilidad de un portafolio de opciones a la tasa de interés es menor comparada con la sensibilidad al precio del subyacente (delta) o de las volatilidades implícitas (vega).

Theta, es la medida de sensibilidad de un portafolio de opciones que indica el cambio en el valor del portafolio ante el paso del tiempo. Theta se calcula sólo para fines informativos y de análisis de las pérdidas y ganancias, puesto que no representa realmente un riesgo de mercado, sino un hecho concreto, predecible y cuantificable.

Vega es la medida de sensibilidad del valor de un portafolio de opciones ante cambios en las volatilidades de mercado del subyacente. En general una posición larga en opciones se beneficia de un incremento en la volatilidad del subyacente y una posición corta tiene la tendencia opuesta, salvo algunas excepciones tales como el caso de opciones binarias.

Dividend Risk. La valoración de opciones sobre índices o acciones supone una tasa de dividendos compuesta continua conocida. Los dividendos, sin embargo, son una estimación y por tanto una variable desconocida, representando un factor de riesgos para la valuación de las pérdidas y ganancias de las operaciones con opciones.

El riesgo de dividendos no tiene una letra “griega” asociada a su sensibilidad, y en el caso de opciones sobre índices y acciones del Grupo Financiero, la medición se realiza por la vía de incrementar un 1% (i.e. desde 1% a 1.01%) la tasa de dividendos.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre 2013 y 2012:

<i>Sensibilidad Ipb</i>	Diciembre 2012	Diciembre 2013
Acciones	<u>0.676</u>	<u>0.117</u>
Subtotal	<u>0.676</u>	<u>0.117</u>
Warrants	<u>(0.022)</u>	<u>(0.009)</u>
Subtotal	<u>(0.022)</u>	<u>(0.009)</u>
Total	<u>0.654</u>	<u>0.108</u>

Al 31 de diciembre de 2013, la mesa de capitales continuó con la estrategia de realizar operaciones intradía. Las acciones más relevantes son Elektra, Gruma B y EWZ (Índice brasileño). En cuanto a la posición sobre el IPC, el Grupo Financiero tiene una estrategia de cobertura en cuanto a las nuevas emisiones de warrants y arbitrando entre el mercado de capitales y futuros del IPC.

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las pérdidas impactarían directamente a los resultados del Grupo Financiero.

El portafolio de capitales del Grupo Financiero se compone de acciones y posición en derivados del IPC. La sensibilidad es positiva y para el cuarto trimestre de 2013 fue en promedio de \$0.557. Durante dicho trimestre la sensibilidad y la posición accionaria se vieron disminuidas.

Sensibilidades	Promedio	Máximo	Mínimo
Acciones	0.332	0.613	0.077
Derivados de IPC	(0.015)	0.014	(0.027)
Total	<u>0.317</u>	<u>0.627</u>	<u>0.050</u>

Sensibilidades para los warrants y opciones de IPC, "Griegas"

Griegas	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho
Warrants	\$ (287.84)	(45.08)	0.44	(0.15)	0.67
Opciones futuros IPC/ opciones OTC	238.59	25.12	(0.01)	0.12	0.07
Futuros IPC	-	-	-	-	-
Naftacs / acciones	<u>64.82</u>	-	-	-	-
Total	\$ <u>15.57</u>	<u>19.96</u>	<u>0.43</u>	<u>0.03</u>	<u>0.74</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta una tabla donde se incluyen el promedio, máximo y mínimo de las sensibilidades de los warrants y opciones de IPC:

	<u>Delta</u>	<u>Gamma</u>	<u>Rho</u>	<u>Vega</u>
Mínimo	1.31	0.51	(0.00)	0.22
Máximo	<u>57.77</u>	<u>27.99</u>	<u>0.01</u>	<u>0.83</u>
Promedio	<u>21.42</u>	<u>14.25</u>	<u>0.01</u>	<u>0.56</u>

Portafolio de divisas y derivados de divisas

Divisas

El portafolio se conforma de distintas monedas que opera el Grupo Financiero a través de la mesa de cambios con fines de negociación. La sensibilidad se calcula como la delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

Derivados de divisas

Forwards y futuros de divisas: Este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante un cambio paralelo de 1 pb a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores. También se aplica un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante.

Opciones de divisas: Para el caso de opciones de tipo de cambio, para el cálculo de sensibilidades se aplican las conocidas por sus letras en griego, delta, gamma, vega, theta y rho.

Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS, por sus siglas en inglés): Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de 1 pb a lo largo de las respectivas curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de 100 pb de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un pb por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de 1 pb.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidades para el portafolio de divisas y derivados de divisas

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

<u>Tipo de cambio</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
USD	(0.049)	(0.191)
CAD	0.065	0.013
EUR	0.111	(0.001)
Otras	<u>0.037</u>	<u>0.106</u>
Subtotal	<u>0.164</u>	<u>(0.073)</u>
Forwards y Futuros DEUA	(0.002)	(0.024)
Opciones OTC de MXN/USD	(0.001)	(0.000)
Swaps	<u>(0.001)</u>	<u>(0.001)</u>
Subtotal	<u>(0.004)</u>	<u>(0.025)</u>
Total	<u><u>0.160</u></u>	<u><u>(0.098)</u></u>

Al 31 de diciembre de 2013, se registró un cambio a la sensibilidad al tipo de cambio a (\$0.098). La posición de forwards y opciones de divisas disminuyó. Para el caso de los CCIRS, la sensibilidad es muy reducida. Actualmente, el Grupo Financiero participa en el mercado OTC de opciones de tipo de cambio peso-dólar con fines de cobertura y para dar servicio a la clientela. La mesa de cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales.

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las pérdidas impactarían directamente a los resultados del Grupo Financiero.

La posición del portafolio de divisas disminuyó como resultado del decremento en la posición de forwards y opciones de divisas.

La sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas en promedio fue de (\$0.086).

<u>Sensibilidad</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Divisas	(0.076)	1.174	(1.117)
Derivados de divisas	<u>(0.009)</u>	<u>0.082</u>	<u>(0.074)</u>
Total	\$ <u>(0.085)</u>	<u>1.256</u>	<u>(1.191)</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidades para opciones de tipo de cambio pesos-dólar, “griegas”.

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al 31 de diciembre del 2013

Griegas	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho
Opciones sobre tipo de cambio (MXN/USD)	(56.522)	(3.400)	(0.719)	0.003	0.011

(b) Riesgo de liquidez-

El Grupo Financiero asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de intermediación. El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que se pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual el Grupo Financiero aplica controles a las brechas de liquidez, monitorea indicadores clave de liquidez, mantiene fuentes diversificadas de fondeo, establece límites y mantiene un porcentaje mínimo de activos líquidos. El Grupo Financiero administra su exposición al riesgo de liquidez conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado. Adicionalmente, se cuenta con planes de contingencia establecidos.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. El *Cash Flow Gap* incluye los flujos a vencimiento contractual del Grupo Financiero (entradas y salidas por pago / recibo de intereses).

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre del 2013:

	Diciembre	2013
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDI's) ⁽¹⁾		8,060
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's) ⁽¹⁾		17,493

(1) Incluye Banco, Casa de Bolsa y Fondos.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las brechas de liquidez acumuladas para Crédito Familiar al cierre de diciembre del 2013:

Diciembre 2013

Brecha acumulada 10 días (MXN+UDI's)	50
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's)	84

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura.

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas.

El Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

La sensibilidad al margen mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 pb por arriba de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año. Además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

Para medir el riesgo de tasa de interés, la variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del Grupo Financiero, al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre de 2013, es la siguiente:

2013

	Diciembre	Promedio
Valor Económico ⁽¹⁾	\$488	\$533
Sensibilidad de margen ⁽¹⁾	296	299

(1) Incluye Banco, Casa de Bolsa y Fondos.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros para Crédito Familiar, al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre de 2013 es la siguiente:

2013

	Diciembre	Promedio
Valor Económico	\$7.7	\$7.3
Sensibilidad de margen	0.7	0.5

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la posición de títulos disponibles para la venta del Grupo Financiero al mes de diciembre de 2013 y 2012:

Tipo	Diciembre 2013	Diciembre 2012
Bancario	1,582	947
Corporativo	375	378
Gubernamental	25,545	23,096
Otro	424	462
Total	<u>27,926</u>	<u>24,883</u>

Los disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Grupo Financiero, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen). Al cierre de diciembre 2013 el Grupo Financiero Consolidado cuenta con activos líquidos con un valor de \$13, 950.

La estructura de límites de riesgo de liquidez contempla montos volumétricos o nocionales, sensibilidad, activos líquidos, concentración de depósitos y brechas de liquidez.

En la hoja siguiente muestra un resumen de los derivados de cobertura al cierre de diciembre, utilizados por el Grupo Financiero para propósitos de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Estrategia	Diciembre 2013 Nocional	Diciembre 2012 Nocional
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)	14,570	9,360
0y - 3y	1,000	1,350
3y - 5y	6,850	2,050
5y - 10y	6,720	5,960
Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)	9,650	6,200
0y - 3y	9,650	6200
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)	2,976	4,095
0y - 3y	1,461	2,624
3y - 5y	1,515	1,471
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)	810	1,089
0y - 3y	612	817
3y - 5y	198	272
CCIRS pagados a tasa fija (Valor razonable EUR)	445	752
0y - 3y	445	752
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)	330	324
0y - 3y	330	324
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable UF)	2,393	-
0y - 3y	2,393	-
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable Crédito Familiar)	1,379	2,296
0y - 3y	1,379	2,296

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

(c) ***Riesgo de crédito-***

Es la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Grupo Financiero. Este riesgo no solo se presenta en la cartera crediticia sino también en la cartera de valores, operaciones con derivados y operaciones de cambios.

La gestión del riesgo de crédito del Grupo Financiero se basa en la aplicación de estrategias bien definidas para controlar este tipo de riesgo, entre las que destacan la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, un mejor análisis de crédito, una estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio. Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en tres niveles: Consejo de Administración, Comités de Crédito y facultades mancomunadas del departamento de crédito. La distinción entre niveles se da en función del monto de la operación, tipo de acreditado y destino de los recursos.

Adicionalmente, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, revisión exhaustiva y análisis del riesgo de cada préstamo. Si se llegara a detectar cualquier deterioro de la situación financiera del cliente, se cambia su calificación de inmediato. De esta manera, el Grupo Financiero determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de los riesgos superiores a lo aceptable, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia, mínimo trimestralmente.

En el caso de Crédito Familiar, el modelo de negocio plantea que la decisión de crédito se dé en forma descentralizada, complementada con soporte central, es decir, tanto la colocación (otorgamiento) como la cobranza (recuperación) está basada en sus sucursales y es apoyada por áreas centrales en condiciones específicas. Todas las sucursales operan con base en el conocimiento de la política y procedimientos de crédito del negocio. La política y procedimientos de crédito cubren desde el otorgamiento del crédito, su administración y control hasta la recuperación del mismo. Existe también un área centralizada dedicada a la recuperación de créditos, la cual se apoya en esfuerzos propios y en agencias de cobranza externas. Asimismo, existe un área totalmente dedicada a la administración del fraude la cual ha establecido procesos y procedimientos para prevención, detección, disuasión y recuperación de operaciones con sospecha de fraude.

Concentraciones de riesgo crediticio- El Grupo Financiero tiene implementado políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de límites de exposición al riesgo crediticio, considerando unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios-

Con el fin de determinar la calidad crediticia del deudor y, por otro lado, asegurar que los rendimientos de cada crédito sean proporcionales al riesgo asumido, el Grupo Financiero cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios, el cual se deriva de la metodología de BNS, introduciendo, además, sistemas y estrategias para otorgar y dar seguimiento al portafolio crediticio. Asimismo, se aprovechó la experiencia de BNS en la forma de calificar la cartera, estimar reservas y pérdidas y se adaptó a las necesidades del mercado mexicano.

Este modelo considera los siguientes factores de riesgo: riesgo país, comportamiento financiero, cobertura financiera, administración del deudor, fuerza global (su relación con el entorno, competitividad, fuerzas y debilidades del deudor), administración de la cuenta, estado de la industria y experiencia de pago. Tales factores representan la valoración del perfil de riesgo crediticio del cliente y su resultado se da al aplicar un algoritmo que pondera dichos elementos. Este algoritmo es el resultado de las experiencias de BNS, sus análisis estadísticos y su adaptación al mercado mexicano.

El modelo interno de calificación del riesgo deudor clasificado mediante “Códigos IG”, cuenta con 8 calificaciones consideradas como aceptables (IG 98 al IG 77), 4 calificaciones para reflejar un riesgo superior al normal (IG 75 al IG 65) y 5 consideradas como no aceptables (IG 60 al IG 20). Las calificaciones son las siguientes:

Calificación	Código IG
Riesgo excelente	98
Riesgo muy bueno	95
Riesgo bueno	90
Riesgo satisfactorio	87
Riesgo adecuado alto	85
Riesgo adecuado medio	83
Riesgo adecuado bajo	80
Riesgo medio	77
Riesgo moderado alto	75
Riesgo moderado medio	73
Riesgo moderado bajo	70
En lista de observación	65
Supervisión especial	60
Sub-estándar	40
Incumplimiento Basilea	27
Dudosa recuperación	21
Crédito irrecuperable	20

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a las Disposiciones de Carácter General aplicables a la metodología de calificación de la cartera crediticia establecidas por la Comisión Bancaria. Para estos efectos se exceptúa a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las reglas para la calificación de la cartera crediticia de las instituciones de banca múltiple.

En los portafolios de crédito comercial con entidades federativas y municipales y los organismos descentralizados de éstas, los de proyectos de inversión con fuente pago propia, de fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y de esquemas de crédito “estructurados” con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado, así como en el portafolio con entidades financieras, se utilizan las metodologías de calificación específicas prescritas en las Disposiciones antes referidas.

Para el portafolio de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, a partir de marzo de 2012, se utiliza la metodología interna de calificación autorizada por la Comisión Bancaria, basada en la estimación de una pérdida esperada a través del cálculo de la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de la garantía del crédito. Lo anterior, conforme con lo establecido en la Sección Cuarta del capítulo V del título segundo de las Disposiciones. No obstante, se exceptúan de dicha metodología los siguientes segmentos: el programa especial de crédito denominado Scotia Empresarial, el cual es calificado mediante la aplicación de su modelo interno basado en la calidad crediticia del deudor, certificado por la Comisión Bancaria y el segmento correspondiente a deudores con ventas netas o ingresos netos menores a 14 millones de UDI’s, el cual es calificado utilizando la metodología señalada en el inciso a) numeral V del artículo 110, anexo 21 de las Disposiciones, mismo que sustituyó al que se aplicaba a deudores cuyos créditos totales no exceden a los 2 millones de UDI’s y que fue aplicado hasta el 30 de noviembre del 2013.

La metodología interna de calificación, considera un enfoque bidimensional al incluir como elementos clave de riesgo para el cálculo de las reservas, la calidad crediticia del deudor traducida en la probabilidad de incumplimiento, así como la severidad de la pérdida de las operaciones, en función de su características individuales; ambos elementos se estiman con datos históricos propios.

Con el propósito de realizar la estimación la calidad crediticia de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo, incluyendo Crédito Familiar, el Grupo Financiero hace uso de las metodologías regulatorias publicadas en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. Las metodologías de estimación mencionadas se basan en el cálculo de la pérdida esperada para cada uno de los créditos a partir de los parámetros de probabilidad de incumplimiento, severidad de pérdida y exposición al incumplimiento y se basan en información y características específicas de los créditos evaluados.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- La medición del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada.
-
- La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.
-
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada; se calcula con base en parámetros de riesgo ajustados para la obtención del capital.

Adicionalmente se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio, las cuales son presentadas y analizadas en el Comité de Riesgos.

Al cierre de diciembre 2013 y en promedio para el cuarto trimestre de 2013 y al cierre del 2012, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total es la siguiente:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>
Pérdida esperada			
Banco	3,243	3,493	2,269
Casa de Bolsa	6	8	10
Crédito Familiar	488	497	442
Pérdida no esperada			
Banco	15,940	15,850	10,557
Casa de Bolsa	7	10	12.1
Crédito Familiar	328	339	352

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2013 para el Banco fue de \$3,493, lo cual representa el monto que el Banco espera perder en promedio durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de su cartera, mientras que la pérdida no esperada promedio fue de \$15,850 y representan el capital económico necesario para mantener solvente al Banco en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Al cierre de diciembre de 2013 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito del Grupo Financiero para el 2013 y al cierre de 2012, corresponde a lo que se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

Exposición de la cartera de crédito por portafolio	2013		2012
	Diciembre	Promedio	Diciembre
Cartera hipotecaria	57,204	56,013	50,030
Cartera automotriz	12,484	12,176	10,890
Cartera personales no revolventes	6,490	6,818	3,334
Cartera personales revolventes	7,458	7,456	6,492
Cartera comercial	<u>79,128</u>	<u>69,427</u>	<u>63,539</u>
Total	162,764	151,890	134,285
Crédito Familiar	3,043	3,136	3,142

Riesgo de crédito en las inversiones en valores- A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores para el Grupo Financiero al cierre de los meses de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
<u>Conservados al vencimiento</u>		%		%
Banco	2,143		2,063	
Subtotal	2,143	4	2,063	4
<u>Disponibles para su venta</u>				
Banco	27,360		24,283	
Casa de Bolsa	566		600	
Subtotal	27,926	56	24,883	44
<u>Valores para negociar</u>				
Banco	11,802		14,157	
Casa de Bolsa	7,540		14,286	
Otras líneas de negocio y subsidiarias ⁽¹⁾	380		911	
Total	19,722	40	29,354	52
Total por Riesgo	<u>49,791</u>	<u>100</u>	<u>56,300</u>	<u>100</u>

(1) Incluye Scotia Fondos, Servicios corporativos y Crédito Familiar.

(2) Crédito Familiar cuenta con certificados de depósito emitidos por el Banco, a tasa fija y plazos entre 1 y 3 días. Estos instrumentos no requieren de algún tipo de valuación, pues en su balance se consideran como disponibilidades, por lo tanto no implican un cálculo de VaR. Derivado de lo anterior, CF no incurre en riesgo de mercado.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente para operaciones con derivados, se mide la exposición potencial, misma que mide el valor de reemplazo a lo largo de la vida remanente de la operación del contrato.

Los límites de exposición potencial por contraparte consideran el valor a mercado actual (solo el positivo que conlleva riesgo de contraparte para el Grupo Financiero) y el valor de reemplazo (o exposición potencial) sin considerar “*netting*”.

A continuación se presenta la exposición y la concentración por tipo de contraparte al cierre de diciembre de 2013 y 2012 para el Grupo Financiero:

Tipo de Contraparte	Exposición (\$)	Concentración (%)
<u>Diciembre 2013</u>		
Instituciones financieras	34,783	98
Corporativos	<u>683</u>	<u>2</u>
Total exposición máxima	35,465	100
<u>Diciembre 2012*</u>		
Instituciones financieras	24,066	99
Corporativos	179	1
Total exposición máxima	24,245	100

*La información para el año 2012 corresponde solamente al Banco.

El desglose por tipo de derivado se encuentra en la primera tabla dentro del apartado de riesgo mercado y en la última tabla de riesgo liquidez.

(d) Riesgo operacional-

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El Grupo Financiero ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que se detallan en la hoja siguiente.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en todo el Grupo Financiero.

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional.

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta.

Al cierre del ejercicio 2013, el Grupo Financiero registró pérdidas por riesgo operacional por \$282, que fueron menores en \$82 a las registradas en 2012 (\$364).

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Grupo Financiero conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Indicadores clave de riesgo.

Este proceso permite al Grupo Financiero establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido. Mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador; se establecen umbrales admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

El Grupo Financiero cuenta también con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional y controles, misma que se aplica a toda su estructura y a través de la cual se identifican los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, con los siguientes objetivos: (i) evaluar el riesgo inherente, la eficacia de los controles y el riesgo residual y (ii) establecer acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Estimación de pérdidas de riesgo legal

El Grupo Financiero cuenta con una metodología de estimación de pérdidas esperadas y no esperadas de riesgo legal, a través de la cual se estiman las probables pérdidas como consecuencia de un resultado adverso de sus juicios en proceso. Dicha metodología está basada en la experiencia de pérdidas de ejercicios anteriores, con las que mediante un análisis estadístico de severidad y ocurrencia, se determina la probabilidad de pérdida de los asuntos legales en curso.

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes del Grupo Financiero.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, el Grupo Financiero cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la Dirección de Sistemas cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

La metodología de riesgo tecnológico, que evalúa las vulnerabilidades, considera la criticidad de la información en términos de integridad, confidencialidad, disponibilidad y continuidad, para identificar los riesgos inherentes a los aplicativos e infraestructura tecnológica, evaluar los controles existentes y obtener el riesgo residual. Como resultado, la metodología establece una propuesta de controles para mitigar el riesgo tecnológico a un nivel aceptable.

Las auditorías habituales realizadas por un departamento independiente y experimentado de auditoría interna, incluyen revisiones totales del diseño, implementación y explotación de los sistemas de control interno en todas las áreas de negocio y apoyo, nuevos productos y sistemas y la confiabilidad e integridad de las operaciones de procesamiento de datos.

(24) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente y reforma financiera-

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

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2015. Entre los principales cambios que presenta esta NIF 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.

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- 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 estado de resultado integral.
- 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 periodo presentado.

No se espera que la entrada en vigor de la NIF antes mencionada tenga efecto en los estados financieros del Banco, al existir pronunciamientos al respecto.

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

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

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

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

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.
Sociedad Controladora Filial
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Millones de pesos)

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

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

Mejoras a las NIF 2014

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

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

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

(25) Hecho posterior-

Reforma financiera-

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