

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

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

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 2014 y 2013, 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.

(Continúa)

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., y Subsidiarias correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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

20 de febrero de 2015.

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

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

| Activo | 2014 | 2013 | Pasivo y Capital Contable | 2014 | 2013 |
|---|--------------------------|-----------------------|---|--------------------------|-----------------------|
| Disponibilidades (nota 5) | \$ 28,307 | 25,049 | Captación tradicional (nota 14): | | |
| Cuentas de margen | 107 | 90 | Depósitos de exigibilidad inmediata | \$ 97,836 | 84,046 |
| Inversiones en valores (nota 6): | | | Depósitos a plazo: | | |
| Títulos para negociar | 25,880 | 19,722 | Del público en general | 59,669 | 53,932 |
| Títulos disponibles para la venta | 32,760 | 27,926 | Mercado de dinero | 6,610 | 4,853 |
| Títulos conservados a vencimiento | 3,354 | 2,143 | Títulos de crédito emitidos | 12,442 | 11,850 |
| | <u>61,994</u> | <u>49,791</u> | | <u>176,557</u> | <u>154,681</u> |
| Derivados (nota 8): | | | Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15): | | |
| Con fines de negociación | 5,344 | 2,268 | De exigibilidad inmediata | 236 | 1,475 |
| Con fines de cobertura | 53 | 259 | De corto plazo | 6,893 | 8,776 |
| | <u>5,397</u> | <u>2,527</u> | De largo plazo | 1,321 | 1,878 |
| | | | | <u>8,450</u> | <u>12,129</u> |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 9e) | 19 | 47 | Acreeedores por reporto (nota 7) | 37,498 | 31,092 |
| Cartera de crédito vigente (nota 9): | | | Valores asignados por liquidar (nota 6b) | 11,356 | 1,782 |
| Créditos comerciales: | | | Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 7): | | |
| Actividad empresarial o comercial | 59,423 | 49,937 | Préstamo de valores | 203 | 229 |
| Entidades financieras | 15,351 | 16,302 | Derivados (nota 8): | | |
| Entidades gubernamentales | 5,015 | 3,213 | Con fines de negociación | 6,777 | 3,158 |
| | <u>79,789</u> | <u>69,452</u> | Con fines de cobertura | 406 | 292 |
| Créditos de consumo | 28,562 | 28,539 | | <u>7,183</u> | <u>3,450</u> |
| Créditos a la vivienda | 64,770 | 54,616 | Otras cuentas por pagar: | | |
| Total cartera de crédito vigente | <u>173,121</u> | <u>152,607</u> | Impuesto a la utilidad por pagar | 544 | 19 |
| Cartera de crédito vencida (nota 9): | | | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18) | 326 | 276 |
| Créditos comerciales: | | | Acreeedores por liquidación de operaciones (notas 5 y 6) | 11,768 | 2,359 |
| Actividad empresarial o comercial | 1,498 | 830 | Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo | 612 | 33 |
| Entidades financieras | 77 | - | Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar | 5,140 | 4,732 |
| Créditos de consumo | 1,530 | 936 | | <u>18,390</u> | <u>7,419</u> |
| Créditos a la vivienda | 2,810 | 2,588 | Obligaciones subordinadas en circulación (nota 1d) | 2,099 | - |
| Total cartera de crédito vencida | <u>5,915</u> | <u>4,354</u> | Créditos diferidos y cobros anticipados | 1,082 | 1,168 |
| Cartera de crédito | 179,036 | 156,961 | Total pasivo | <u>262,818</u> | <u>211,950</u> |
| Menos: | | | Capital contable (nota 19): | | |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9f) | 6,754 | 5,415 | Capital contribuido: | | |
| Total de cartera de crédito, neto | <u>172,282</u> | <u>151,546</u> | Capital social | 4,507 | 4,507 |
| Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 10) | 108 | 142 | Capital ganado: | | |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 19,082 | 6,807 | Reservas de capital | 901 | 901 |
| Bienes adjudicados, neto (nota 11) | 91 | 51 | Resultado de ejercicios anteriores | 25,035 | 24,675 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 12) | 3,814 | 4,027 | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 195 | 238 |
| Inversiones permanentes (nota 13) | 90 | 90 | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (nota 8) | (173) | 47 |
| Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 18) | 3,386 | 2,058 | Resultado neto | 3,976 | 3,315 |
| Otros activos: | | | Total capital contable | <u>34,441</u> | <u>33,683</u> |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 1,979 | 2,358 | | | |
| Otros activos a corto y largo plazo | 603 | 1,050 | | | |
| | <u>2,582</u> | <u>3,408</u> | | | |
| Total activo | \$ <u>297,259</u> | <u>245,633</u> | Total pasivo y capital contable | \$ <u>297,259</u> | <u>245,633</u> |

(Continúa)

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

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------------|----------------|---|---------------------|------------------|
| Operaciones por cuenta de terceros | | | Operaciones por cuenta propia | | |
| Cientes cuentas corrientes: | | | Activos y pasivos contingentes | \$ 3 | 3 |
| Bancos de clientes | \$ 230 | 131 | Bienes en fideicomiso o mandato: | | |
| Liquidación de operaciones de clientes | 30 | 3 | Fideicomisos | 147,012 | 134,302 |
| Otras cuentas corrientes | <u>117</u> | <u>244</u> | Mandatos | <u>28,984</u> | <u>28,897</u> |
| | | | | <u>175,996</u> | <u>163,199</u> |
| Operaciones en custodia: | | | Bienes en custodia o en administración: | <u>328,697</u> | <u>380,453</u> |
| Valores de clientes recibidos en custodia | <u>278,798</u> | <u>278,825</u> | Compromisos crediticios | <u>355,695</u> | <u>356,358</u> |
| Operaciones por cuenta de clientes: | | | Colaterales recibidos por la entidad: | | |
| Operaciones de reporto por cuenta de clientes | 60,367 | 87,483 | Deuda gubernamental | 13,084 | 47,084 |
| Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes | 173 | 104 | Instrumentos de patrimonio neto | 423 | 512 |
| Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes | 33,145 | 46,605 | Otros valores | <u>26,658</u> | <u>24,547</u> |
| Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes | 29,478 | 42,805 | | <u>40,165</u> | <u>72,143</u> |
| Fideicomisos administrados | <u>-</u> | <u>162</u> | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad: | | |
| | <u>123,163</u> | <u>177,159</u> | Deuda gubernamental | 11,577 | 58,926 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros | 73,688 | 76,953 | Deuda bancaria | - | 610 |
| | | | Instrumentos de patrimonio neto | <u>203</u> | <u>229</u> |
| | | | | <u>11,780</u> | <u>59,765</u> |
| Totales por cuenta de terceros | \$ <u>476,026</u> | <u>533,315</u> | Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida | <u>350</u> | <u>278</u> |
| | | | Otras cuentas de registro | <u>620,196</u> | <u>472,411</u> |
| | | | Totales por cuenta propia | \$ <u>1,532,882</u> | <u>1,504,610</u> |

"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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."

| <u>RUBRICA</u> | <u>RUBRICA</u> | <u>RUBRICA</u> | <u>RUBRICA</u> |
|--|---|---|---|
| Enrique Zorrilla Fullaondo Director General | Michael Coate Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de 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 Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------------|---------------------|
| Ingresos por intereses (nota 21b) | \$ 21,543 | 19,822 |
| Gastos por intereses (nota 21b) | <u>(6,475)</u> | <u>(6,716)</u> |
| Margen financiero | 15,068 | 13,106 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9f) | <u>(4,372)</u> | <u>(3,714)</u> |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | <u>10,696</u> | <u>9,392</u> |
| Comisiones y tarifas cobradas (nota 21c) | 4,385 | 3,907 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (576) | (474) |
| Resultado por intermediación (nota 21d) | 566 | 1,086 |
| Otros ingresos de la operación (nota 21e) | 2,560 | 2,690 |
| Gastos de administración y promoción | <u>(13,513)</u> | <u>(13,113)</u> |
| | <u>(6,578)</u> | <u>(5,904)</u> |
| Resultado de la operación | <u>4,118</u> | <u>3,488</u> |
| Participación en el resultado de asociadas, neto | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | <u>4,119</u> | <u>3,489</u> |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | <u>4,119</u> | <u>3,489</u> |
| Impuestos a la utilidad causado (nota 18) | (1,031) | (967) |
| Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 18) | <u>888</u> | <u>793</u> |
| | <u>(143)</u> | <u>(174)</u> |
| Resultado neto | \$ <u><u>3,976</u></u> | <u><u>3,315</u></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 valoraron 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

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General

RUBRICA

Agustín Corona Gahbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RUBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas e
Inteligencia de 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 2014 y 2013

(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 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 (notas 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 |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas: | | | | | | | |
| Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 25 de abril de 2014: Aplicación del resultado del ejercicio 2013 | – | – | 3,315 | – | – | (3,315) | – |
| Decreto de dividendos (nota 19b): | | | | | | | |
| Asamblea General Ordinaria de Accionistas del: | | | | | | | |
| 21 de marzo de 2014 | – | – | (193) | – | – | – | (193) |
| 23 de mayo de 2014 | – | – | (257) | – | – | – | (257) |
| 22 de agosto de 2014 | – | – | (355) | – | – | – | (355) |
| 8 de diciembre de 2014 | – | – | (2,150) | – | – | – | (2,150) |
| | – | – | 360 | – | – | (3,315) | (2,955) |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 19c): | | | | | | | |
| Resultado neto | – | – | – | – | – | 3,976 | 3,976 |
| Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferido por \$127 y \$42, respectivamente en el caso de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 6b, 8 y 18) | – | – | – | (43) | (220) | – | (263) |
| Total de la utilidad integral | – | – | – | (43) | (220) | 3,976 | 3,713 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | \$ 4,507 | 901 | 25,035 | 195 | (173) | 3,976 | 34,441 |

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 valoraron 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 |
| Enrique Zorrilla Fullaondo Director General | Michael Coate Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de 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 2014 y 2013

(Millones de pesos)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------------------|----------------|
| Resultado neto | \$ 3,976 | 3,315 |
| 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 | (12) | 95 |
| Depreciaciones de inmuebles mobiliario y equipo | 479 | 423 |
| Amortización de activos intangibles | 139 | 89 |
| Provisiones | 4,583 | 4,100 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 143 | 174 |
| Participación en el resultado de asociadas | (1) | (1) |
| Otros, principalmente valuaciones a valor razonable | <u>1,422</u> | <u>(85)</u> |
| Subtotal | <u>6,753</u> | <u>4,795</u> |
| Actividades de operación: | | |
| Cambio en cuentas de margen | (17) | (53) |
| Cambio en inversiones en valores | (2,713) | 6,251 |
| Cambio en derivados (activo) | (4,582) | 312 |
| Cambio en cartera de crédito (neto) | (25,062) | (31,307) |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 57 | 55 |
| Cambio en bienes adjudicados (neto) | (50) | (28) |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | (10,818) | 5,317 |
| Cambio en captación tradicional | 21,876 | 10,993 |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | (3,679) | 6,541 |
| Cambio en acreedores por reporto | 6,406 | (3,546) |
| Cambio en préstamo de valores | - | 1 |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | (26) | 7,605 |
| Cambio en derivados (pasivo) | 3,644 | (2,350) |
| Cambio en obligaciones subordinadas | 2,099 | - |
| Cambio en otros pasivos operativos | 9,271 | (2,534) |
| Pagos de impuestos a la utilidad | <u>(416)</u> | <u>(560)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | <u>(4,010)</u> | <u>(3,303)</u> |
| Actividades de inversión: | | |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (266) | (365) |
| Pagos por adquisición de inversión permanente | (1) | (3) |
| Cobros de dividendos en efectivo | 2 | 1 |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | <u>(241)</u> | <u>(255)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | <u>(506)</u> | <u>(622)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por pagos de dividendos en efectivo | <u>(2,955)</u> | <u>(2,507)</u> |
| Incremento neto de efectivo | 3,258 | 1,678 |
| Disponibilidades al inicio del año | <u>25,049</u> | <u>23,371</u> |
| Disponibilidades al final del año | \$ <u>28,307</u> | <u>25,049</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

Enrique Zorrilla Fullaondo
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 2014 y 2013

(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 2014 y 2013, el Grupo Financiero y sus subsidiarias (el Grupo), mismas que han sido consolidadas, 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).
- 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.
- 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 al consumo, que tiene a su vez 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 2014-

(a) Venta de créditos de consumo (personales)-

El 31 de octubre de 2014, el Banco vendió un portafolio de préstamos personales a una compañía no relacionada; el precio pactado fue de \$15 y el valor nominal de dicho portafolio a esa fecha era de \$354; como consecuencia de esta venta el Banco canceló la estimación de riesgos crediticios por \$263, por lo que la pérdida por dicha venta fue por un monto de \$76. Asimismo, se realizó la venta de préstamos personales castigados con valor nominal de \$632, por lo que el ingreso recibido y utilidad de dicho portafolio fue de \$14.

(b) Venta de créditos castigados de vivienda-

El 30 de junio de 2014, el Banco vendió un portafolio de créditos a la vivienda castigados con valor nominal de \$1,713; el impacto en resultados por los costos asociados a dicha venta ascendieron a \$35 y el ingreso recibido por dicha venta fue de \$242.

(c) Venta de cartera de créditos castigados de consumo-

El 30 de mayo de 2014, el Banco vendió un portafolio de créditos de consumo castigados con valor nominal de \$7,944; por lo que el ingreso recibido y utilidad por dicha venta fue de \$73.

(d) Venta de portafolio de préstamos personales-

El 18 de diciembre de 2014, Crédito Familiar vendió un portafolio de préstamos personales totalmente castigado a Gestionadora de Carteras del Norte, S. A. de C. V., a valor de mercado de \$7, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$379. Derivado de lo anterior Crédito Familiar reconoció un ingreso y utilidad en el rubro de "Otros ingresos (egreso) de la operación" por \$7.

Asimismo, el 18 de julio de 2014, Crédito Familiar vendió un portafolio de préstamos personales totalmente castigado a Gestionadora de Carteras del Norte, S. A. de C. V., a valor de mercado de \$4, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$232. Derivado de lo anterior Crédito Familiar reconoció un ingreso y utilidad en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación" por \$4.

(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) *Compra de portafolio de tarjeta de crédito-*

El 2 de mayo de 2014, Crédito Familiar compró un portafolio de tarjeta de crédito a Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Globalcard) (compañía relacionada), cuyo valor nominal a esa fecha era de \$144, y tenía constituida una estimación preventiva de crédito de \$38; el precio de venta a valor de mercado fue de \$109 por lo que Crédito Familiar registró un efecto neto desfavorable en los resultados de \$3. Globalcard presta servicios de administración de la cartera comprada por Crédito Familiar a partir de la fecha de compra.

(f) *Emisión privada de obligaciones subordinadas-*

Con fecha 18 de diciembre de 2014, el Banco realizó la emisión privada de 20,930,000 títulos de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones a un precio de emisión de \$100 pesos por título, por el equivalente a \$2,093 a un plazo de 10 años con vencimiento el 5 de diciembre de 2024 y con pagos de interés en cada periodo de 182 días a la tasa del 7.40% anual. Al 31 de diciembre de 2014, el monto de intereses devengados asciende a \$6, mismos que se reconocieron en el rubro “Gastos por intereses”.

(g) *Constitución de sociedad de inversión-*

El 26 de febrero de 2014, la Operadora constituyó la sociedad de inversión de renta variable denominada “Scotia Solución 3”, Sociedad Anónima de Capital Variable, haciendo una aportación inicial de capital social 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 8 de agosto de 2014 con clave de pizarra SCOTEUR.

(h) *Participación de BNS en el Grupo Financiero-*

El 8 de septiembre de 2014, BNS adquirió de terceros 109,493 acciones de la Serie B del Grupo Financiero con un valor de \$19.34 pesos por acción y continúa siendo el principal accionista del Grupo Financiero con una participación del 97.4% del capital social.

(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 de capital social 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.

(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 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 social 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.

(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 Financiero con un valor de \$21.54 pesos por acción y continúa siendo el principal accionista del Grupo Financiero con una participación del 97.4% del capital social.

(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.

(a) Autorización, bases de presentación y revelación-

El 20 de febrero de 2015, Enrique Zorrilla Fullaondo (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.

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los de las subsidiarias en 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 se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2014 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Los estados financieros consolidados han sido preparados, con fundamento en la legislación aplicable, 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 financiera.

(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 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 después 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.

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 con base en Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables.

(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 ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son considerados como entornos económicos no inflacionarios (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; 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> |
| 2014 | \$ 5.270368 | 4.18% | 12.34% |
| 2013 | 5.058731 | 3.78% | 11.76% |
| <u>2012</u> | <u>4.874624</u> | <u>3.91%</u> | <u>12.31%</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, 48, 72 y 96 horas. Adicionalmente incluye disponibilidades restringidas conformadas por préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de “Call Money”) y depósitos en Banco de México (Banco Central), estos últimos 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, y generan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de divisas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por Banco de México. El efecto de valorización se registra en resultados, como ingreso o gasto por intereses, según corresponda.

Los documentos de cobro inmediato en firme, se reconocerán como otras disponibilidades de acuerdo a lo que se menciona a continuación:

- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cuando los documentos señalados en el último párrafo de la hoja anterior no sean cobrados en los plazos mencionados, el importe de éstos se traspasará a la partida que les dio origen según corresponda, “Otras cuentas por cobrar” 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 presentan en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”. Del mismo modo en dicho rubro se presenta el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar en caso de que esta compensación muestre saldo negativo.

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24, 48, 72 y 96 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, 48, 72 y 96 horas se registran en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente.

(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”.

(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 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”.

(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 cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.

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”.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 “Resultado 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”.

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 que presumiblemente es el precio pagado 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.

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.

(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 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”.

Reclasificación entre categorías-

Los criterios de contabilidad permiten efectuar reclasificaciones 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 reclasificación 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.

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.

(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 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” de las Disposiciones de carácter general aplicables para Casas de Bolsa. El importe del premio devengado actuando el Grupo como prestamista o prestatario se reconoce en los resultados 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” de las Disposiciones antes mencionadas; mientras que los activos financieros entregados como colateral actuando como prestataria, se presentan como restringidos dentro del rubro de “Inversiones en valores”.

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 “Resultado por Intermediación”.

(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 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 “Resultado por intermediación”, 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 el Grupo 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” de las Disposiciones antes mencionadas.

(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 derivados con fines de negociación se presenta en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados dentro de los rubros “Derivados”, en el activo o pasivo, según corresponda, 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 dentro del rubro “Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo”, en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce de manera inmediata en resultados dentro del rubro “Resultado por intermediación” y la contracuenta 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.

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.

(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 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”.

Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de derivados no realizadas en mercados o bolsas reconocidos

El colateral es una garantía constituida para asegurar el pago de las contraprestaciones pactadas en contratos con instrumentos financieros derivados en operaciones no realizadas en mercados o bolsas reconocidos.

El otorgamiento de colaterales entregados en efectivo en operaciones de derivados no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se registran como una cuenta por cobrar que se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar”, mientras que los colaterales recibidos en efectivo se registran como “Otras cuentas por pagar”.

Los colaterales entregados en títulos se registran como títulos restringidos por garantías, y los colaterales recibidos en títulos por operaciones de derivados se registran en cuentas de orden.

(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.

(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) 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". El monto que es dispuesto por el acreditado se considerará dentro de la cartera de crédito conforme a la categoría de cartera que le corresponda.

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 traspasan a la cartera de créditos.

Créditos e intereses vencidos-

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

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

Se exceptúa de la regla anterior aquellos créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, sin embargo, cuando incurran en los supuestos previstos a continuación, serán traspasados a cartera vencida.

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - 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;

(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) 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.

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.

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.

(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 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.

No se considerarán como reestructuras, aquellas 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.

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 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito

Los costos y gastos relacionados con el otorgamiento del crédito se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza 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, las cuales son amortizadas en un periodo de 12 meses contra el rubro del gasto que le corresponda de acuerdo a su naturaleza.

(k) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración del Grupo, 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 (SHCP), del IPAB o del Banco de México.

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.

El impacto financiero derivado de la utilización de la nueva metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito fue la creación de la estimación preventiva para riesgos crediticios como se muestra en la nota 3. Asimismo el 24 de junio de 2013, las Disposiciones establecen una nueva metodología de constitución de reservas preventivas para los créditos otorgados a entidades financieras; la aplicación de la nueva metodología fue a partir de enero de 2014 y el impacto financiero fue la creación de reservas adicionales por \$15.

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 Banco 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.

(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 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 mediante la aplicación de la metodología descrita en el Anexo 21 de las Disposiciones, y para el caso de créditos con entidades financieras se utiliza la metodología descrita en el Anexo 20 de las mismas, en donde establece el concepto de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva mostrados a continuación:

| <u>Grado de riesgo</u> | <u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u> |
|------------------------|--|
| A1 | 0.000 – 0.90% |
| A2 | 0.901 – 1.50% |
| B1 | 1.501 – 2.0% |
| B2 | 2.001 – 2.50% |
| B3 | 2.501 – 5.0% |
| C1 | 5.001 – 10.0% |
| C2 | 10.001 – 15.5% |
| D | 15.501 – 45.0% |
| <u>E</u> | <u>Mayor a 45.0%</u> |

Cartera hipotecaria-

La reserva para créditos a la vivienda, se determina utilizando 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.

(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 grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestran a continuación:

| <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% |
| <u>E</u> | <u>40.001 – 100.00%</u> |

Cartera de consumo –

Para la determinación de la reserva, 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.

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestran 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% | 0.00 – 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% |
| <u>E</u> | <u>35.01 – 100.0%</u> | <u>Mayores a 75.01%</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)

Cartera emproblemada – El Grupo para propósitos de las revelaciones en los estados financieros consolidados, considera emproblemados aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo 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.

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 irre recuperables 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.

(l) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-

Con base al párrafo 3 del criterio A-4 “Aplicación Supletoria a los Criterios de Contabilidad” emitido por la Comisión Bancaria, el Grupo ha adoptado la Interpretación del Comité Internacional de Normas de Información Financiera IFRIC13 “Programa de fidelidad de clientes” de las NIIF para el registro de las operaciones de tarjeta de crédito relacionadas al programa de lealtad. De acuerdo con 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.

(m) 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 cuando correspondan a saldos identificados y a los 60 días si corresponden a saldos no identificados, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, que no cuenten con una línea de crédito para tales efectos, se clasificarán como adeudos vencidos y las instituciones deberán constituir simultáneamente a dicha clasificación una estimación por el importe total de dicho sobregiro, en el momento en que se presente tal evento.

(n) 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.

(o) 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.

El reconocimiento contable de un bien adjudicado considera el valor del bien (costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor) así como el valor neto del activo que da origen a la adjudicación. Cuando el valor neto del activo que dio origen a la adjudicación es 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 del bien adjudicado 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.

(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 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:

| <u>Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago</u> | <u>Porcentaje de reserva</u> | |
|---|------------------------------|---|
| | <u>Bienes inmuebles</u> | <u>Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores</u> |
| 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% |
| <u>60</u> | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

(p) 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 UDI de su fecha de adquisición hasta esa fecha, que fue cuando se suspendió el reconocimiento de la inflación en la información de acuerdo a las normas de información financiera. 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, mobiliario y equipo 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, mobiliario y equipo.

(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 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 exceden su monto recuperable, el Grupo reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a este último monto.

(q) Inversiones permanentes-

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.

(r) Otros activos-

Se incluyen principalmente 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).

(s) 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.

(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 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.

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

(t) 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.

(u) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(v) 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.

(w) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

En este rubro se registran los préstamos de exigibilidad inmediata, de corto plazo y de 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, este rubro 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”.

(x) 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 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.

(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 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.

En el caso de las ganancias o pérdidas actuariales de los beneficios por terminación se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio.

(y) Obligaciones subordinadas-

Las obligaciones subordinadas se reconocen a su valor contractual y los intereses devengados se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Gastos por intereses".

(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, las comisiones por originación del crédito y 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, en el plazo del crédito o durante el año, según aplique.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados conforme se devengan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Las comisiones 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 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.

(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 ingresos por arrendamiento y servicios como comisiones (Derivados) se reconocen en resultados conforme se prestan los servicios.

(aa) Transacciones en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración, 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 establecen las Disposiciones aplicables a las instituciones de crédito, 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 FIX publicado por Banco de México 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.

(ab) Cuentas de orden-

Las cuentas de orden corresponden principalmente a las operaciones en custodia o de administración.

Operaciones en custodia-

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia se valúan a su valor razonable, representando así el monto por el que estaría obligado el Grupo a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura y se presenta en el rubro de “Valores de clientes recibidos en custodia”.

Operaciones por cuenta de clientes-

El monto de los reportos y prestamos de valores 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 y los criterios de contabilidad para instituciones de crédito.

(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 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.

(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 del ejercicio 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 y reclasificaciones-

I. Nuevos criterios contables en 2014

Cartera de crédito

Con fecha 24 de septiembre de 2014, la SHCP dio a conocer a través del Diario Oficial de la Federación la resolución vigente a partir del día siguiente de su publicación que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito específicamente por lo que corresponde al criterio contable “B-6 Cartera de Crédito”, siendo el principal cambio el que se menciona a continuación:

- Respecto a la cartera vencida se excluye de esta categoría a aquellos acreditados que sean declarados en concurso mercantil y cumplan ciertos lineamientos establecidos en la Ley de Concursos Mercantiles.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Calificación de la cartera para entidades financieras

El 24 de junio del 2013, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución por la que se modificaron 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 para las entidades financieras, en donde se determinó la entrada en vigor a partir de enero 2014. El impacto financiero fue la creación de reservas adicionales por \$15.

Criterio contable especial

Como consecuencia de las inundaciones y daños ocasionados por el fenómeno hidrometeorológico "Odile", el 19 de septiembre y 8 de octubre de 2014, la Comisión Bancaria autorizó, de forma temporal, los criterios contables especiales que las instituciones de crédito podrán ofrecer a créditos al consumo, vivienda y comerciales de clientes que (i) habiten o tengan su fuente de pago en las localidades declaradas como zona de desastre en Baja California Sur, Sinaloa y Sonora y (ii) que estuvieran clasificadas contablemente como vigentes a la fecha del siniestro establecida en declaratorias emitidas por la Secretaría de Gobernación durante septiembre de 2014.

En la nota 9g, se describen los efectos contables relativos a la aplicación del criterio contable especial

II. NIF y mejoras a las NIF en 2014-

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

NIF-

- NIF C-11 "Capital contable"-
- NIF C-12 "Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital"-
- NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros"-

Mejoras a las NIF

- NIF C-5 "Pagos anticipados"-
- NIF D-3 "Beneficios a los empleados"-
- Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición"-

III. Reclasificaciones-

Los estados financieros de 2013 han sido reclasificados para adecuarse a la presentación al 31 de diciembre de 2014 del rubro de "Acreedores por reporto" y "Colaterales vendidos o dados en garantía".

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 Banco 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 Banco está en proceso de recertificación de su metodología interna para dicho portafolio.

En atención a la resolución mencionada en el párrafo 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”.

El Banco 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 podía 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 entraron 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. Con fecha 5 de febrero de 2014 la Comisión Bancaria ratificó la autorización referida en tanto analizan la información proporcionada por el Banco para la recertificación de la metodología interna.

(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 muestra el efecto por cambio en metodología.

| <u>Nueva metodología</u> | | | <u>Metodología anterior</u> | | | Incremento (decremento) en estimación preventiva |
|--------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------|---|
| Grado de riesgo | % reservas | Monto de reservas | Grado de riesgo | % reservas | Monto de reservas | |
| A-1 | 0 a 0.9 | \$ 7 | A-1 | 0 a 0.50 | \$ 11 | \$ (4) |
| A-2 | 0.901 a 1.5 | 14 | A-2 | 0.51 a 0.99 | 10 | 4 |
| B-1 | 1.501 a 2.0 | 152 | B-1 | 1 a 4.99 | 10 | 142 |
| B-2 | 2.001 a 2.5 | 3 | B-2 | 5 a 9.99 | 36 | (33) |
| B-3 | 2.501 a 5.0 | 38 | B-3 | 10 a 19.99 | - | 38 |
| C-1 | 5.001 a 10.0 | 18 | C-1 | 20 a 39.99 | - | 18 |
| C-2 | 10.001 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> |

II. NIF y Mejoras a las NIF en 2013-

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”

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- 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*”

(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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013:

| | <u>Millones de dólares</u> | | <u>Importe valorizado</u> | |
|------------------------|----------------------------|----------------|---------------------------|-----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Activos | \$ 5,267 | 3,008 | \$ 77,643 | 39,358 |
| Pasivos | <u>(5,278)</u> | <u>(3,010)</u> | <u>(77,805)</u> | <u>(39,384)</u> |
| Posición (corta) larga | \$ <u>=(11)</u> | <u>=(2)</u> | \$ <u>=(162)</u> | <u>=(26)</u> |

Al 31 de diciembre de 2014, la posición corta en moneda extranjera se integra en un 91% por dólares americanos (79% en 2013) y 9% en otras monedas extranjeras (21% en 2013).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de \$14.7414 pesos por dólar y \$13.0843 pesos por dólar, respectivamente, y al 20 de febrero de 2015, fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$15.0757 pesos por dólar.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(5) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------|---------------|
| Caja | \$ 5,161 | 4,101 |
| Bancos: | | |
| Del país | 104 | 9 |
| Del extranjero | 3,870 | 1,096 |
| Préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días | 2,074 | 6,393 |
| Venta de divisas a 24 y 48 horas | (3,043) | (1,794) |
| Otras disponibilidades | 16 | 59 |
| Disponibilidades restringidas: | | |
| Depósitos en Banco Central | 13,512 | 12,823 |
| Compra de divisas a 24 y 48,72 y 96 horas | 6,234 | 1,804 |
| Fondo de compensación para operar instrumentos derivados | 379 | 516 |
| Inversiones | <u>-</u> | <u>42</u> |
| | \$ <u>28,307</u> | <u>25,049</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos en el Banco Central, corresponden principalmente a depósitos de regulación monetaria por \$13,511 y \$12,787, respectivamente, los cuales carecen de plazo. Los intereses generados por el depósito en el Banco Central al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron por \$1 y \$36, respectivamente.

A partir del 17 de junio de 2014, el Banco Central, a través de la circular 9/2014, estableció nuevas reglas aplicables a los depósitos de regulación monetaria, mismos que podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos. Derivado de lo anterior, el Banco Central a través de la Circular 10/2014 publicó las reglas para la subasta de Bonos de Regulación Monetaria de Negociabilidad Limitada (BREMS-L). Para tal efecto, el Banco adquirió BREMS-L emitidos por el Banco Central, que fueron liquidados con recursos del depósito en efectivo de regulación monetaria que mantenía el Banco. Al 31 de diciembre de 2014, el importe de BREMS-L asciende a \$1,145 y están clasificados como títulos conservados al vencimiento (ver nota 6). El importe de estos títulos forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito en efectivo.

Al 31 de diciembre de 2014, el Grupo mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$1,825 y (\$4,716), respectivamente, (\$1,533 y (\$1,543), respectivamente, al 31 de diciembre de 2013), 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)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días se analizan a continuación:

| <u>Institución</u> | <u>2014</u> | | | <u>2013</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 |
| Banco Mercantil del Norte, S. A. | - | - | - | 1,500 | 3.45% | 2 días |
| Banco Inbursa, S. A. | 1,000 | 2.93% | 2 días | 2,000 | 3.44% | 2 días |
| Nacional Financiera, S. N. C. | - | - | - | 450 | 3.50% | 2 días |
| HSBC México S.A | <u>1,074</u> | <u>3.00%</u> | <u>2 días</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | \$ <u>2,074</u> | | | \$ <u>6,393</u> | | |

Al 31 de diciembre de 2013, el Grupo contaba con 19,612 monedas de oro y plata (3,594 de oro y 16,018 de plata), las cotizaciones utilizadas para su conversión son las emitidas por el Banco Central, el tiempo de liquidación de las operaciones de compra y venta de monedas son pactadas entre 24 y 48 horas. El valor de dichos metales se presenta dentro de "Otras disponibilidades", como se muestra a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------|--------------|-------------|
| Documentos de cobro inmediato | \$ <u>16</u> | <u>10</u> |
| Metales preciosos amonedados: | | |
| Oro | - | 44 |
| Plata | - | <u>5</u> |
| | - | <u>49</u> |
| | \$ <u>16</u> | <u>59</u> |

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

| | <u>Divisas por recibir</u> | | <u>Divisas por entregar</u> | |
|---------------|----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Dólar | \$ 5,858 | 1,714 | 2,190 | 1,685 |
| Otras divisas | <u>376</u> | <u>90</u> | <u>853</u> | <u>109</u> |
| | \$ <u>6,234</u> | <u>1,804</u> | <u>3,043</u> | <u>1,794</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las ganancias de operaciones por compra y venta de metales y divisas ascienden a \$901 y (\$469), respectivamente, el resultado por valuación asciende a (\$34) en 2014 y \$513 en 2013, mismos que se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(6) Inversiones en valores-

(a) Integración-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados al vencimiento, se analizan como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------|---------------|
| <u>Títulos para negociar:</u> | | |
| Títulos de deuda: | | |
| Papel gubernamental | \$ 22,720 | 16,954 |
| Papel bancario | 1,633 | 1,115 |
| Otros | 335 | 639 |
| Acciones | <u>1,192</u> | <u>1,014</u> |
| | <u>25,880</u> | <u>19,722</u> |
| <u>Títulos disponibles para la venta:</u> | | |
| Títulos de deuda: | | |
| Papel gubernamental | 29,343 | 25,545 |
| Papel bancario | 2,366 | 1,129 |
| Otros | 670 | 826 |
| Acciones | <u>381</u> | <u>426</u> |
| | <u>32,760</u> | <u>27,926</u> |
| <u>Títulos conservados al vencimiento:</u> | | |
| CETES especiales de los Fidecomisos UDIS: | | |
| Vivienda | 2,209 | 2,143 |
| Bonos | <u>1,145</u> | <u>-</u> |
| | <u>3,354</u> | <u>2,143</u> |
| Total de inversiones en valores | \$ <u>61,994</u> | <u>49,791</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 2014 y 2013, 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>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------|----------------|
| <u>Títulos para negociar:</u> | | |
| Títulos de deuda: | | |
| Papel gubernamental (sin restricción): | | |
| BI CETES | \$ 604 | 58 |
| M BONOS | <u>373</u> | <u>—</u> |
| | <u>977</u> | <u>58</u> |
| Ventas fecha valor: | | |
| M BONOS | (8,210) | (1,658) |
| BI CETES | (2,711) | (107) |
| S UDIBONO | (1,120) | (25) |
| BPAT | — | (50) |
| LD BONDESD | <u>(100)</u> | <u>—</u> |
| | <u>(12,141)</u> | <u>(1,840)</u> |
| (Valores asignados por liquidar) ⁽¹⁾ | | |
| Títulos sin restricción | \$ <u>(11,164)</u> | <u>(1,782)</u> |
| <u>Títulos para negociar:</u> | | |
| <u>Títulos sin restricción:</u> | | |
| Posición propia: | | |
| BI CETES | \$ — | 697 |
| M BONOS | <u>—</u> | <u>17</u> |
| | <u>—</u> | <u>714</u> |
| Ventas fecha valor: | | |
| M BONOS | — | (90) |
| BI CETES | — | (14) |
| S UDIBONO | <u>—</u> | <u>(13)</u> |
| | <u>—</u> | <u>(117)</u> |
| Títulos gubernamentales, sin restricción a la hoja siguiente | \$ <u>—</u> | <u>597</u> |

(1) Presentados en el pasivo como “Valores asignados por liquidar” por la naturaleza del saldo acreedor.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Títulos para negociar (continúa):

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------------------|----------------------|
| Títulos gubernamentales, sin restricción de la hoja anterior | \$ <u>—</u> | <u>597</u> |
| Títulos restringidos: | | |
| Papel Gubernamental: | | |
| CETES entregados en garantía | <u>280</u> | <u>343</u> |
| Operaciones de reporto: | | |
| LD BONDES | 6,550 | 8,030 |
| M BONOS | 5,346 | 2,359 |
| BI CETES | 1,660 | 4,131 |
| IQ BPAG91 | 1,263 | 219 |
| CBUR | 630 | 141 |
| S UDIBONO | 422 | 21 |
| BPAS | 25 | 6 |
| IS BPA 182 | 66 | 313 |
| IT BPAT | 33 | 52 |
| IM BPAG28 | 13 | — |
| 95 CFE 14-2 | <u>33</u> | <u>—</u> |
| | <u>16,041</u> | <u>15,272</u> |
| Compras fecha valor: | | |
| BI CETES | 3,267 | 15 |
| M BONOS | 2,013 | 654 |
| S UDIBONO | 1,019 | 23 |
| LD BONESD | 100 | — |
| BPAT | <u>—</u> | <u>50</u> |
| | <u>6,399</u> | <u>742</u> |
| Total papel gubernamental | \$ <u>22,720</u> | <u>16,954</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)

Títulos para negociar (continúa):

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Papel bancario: | | |
| Títulos sin restricción: | | |
| BANOBRA | \$ 123 | 398 |
| BANCOMEXT | <u>—</u> | <u>3</u> |
| Títulos bancarios sin restricción | <u>123</u> | <u>401</u> |
| Títulos restringidos: | | |
| Operaciones de reporto: | | |
| PRLV | 1,250 | 699 |
| CBBB | 250 | — |
| CBBN | — | 15 |
| CEBUR | <u>10</u> | <u>—</u> |
| | <u>1,510</u> | <u>714</u> |
| Total papel bancario | \$ <u>1,633</u> | <u>1,115</u> |
| Otros títulos de deuda: | | |
| Operaciones de reporto: | | |
| CBUR | \$ 286 | 424 |
| CBPC | <u>49</u> | <u>215</u> |
| Total otros títulos de deuda | \$ <u>335</u> | <u>639</u> |
| Títulos accionarios: | | |
| Títulos sin restricción: | | |
| NAFTRAC | \$ 142 | 31 |
| SCOTIA G | 248 | 459 |
| CEMEX | 112 | — |
| Otros títulos accionarios | <u>92</u> | <u>262</u> |
| Títulos accionarios, a la hoja siguiente | \$ <u>594</u> | <u>752</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)

Títulos para negociar (continúa):

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Títulos accionarios, de la hoja anterior | \$ <u>594</u> | <u>752</u> |
| Ventas fecha valor: | | |
| VTI | (146) | - |
| VEU | (124) | - |
| NAFTRAC | (78) | (2) |
| DHS | (65) | - |
| VTV | (62) | - |
| DBEU | (39) | - |
| DBEF | (33) | - |
| BTU | (30) | - |
| WALMEX | (27) | (1) |
| AAPL | (17) | - |
| GMEXICO | (2) | - |
| ALFAA | - | (7) |
| Otros títulos accionarios | <u>(163)</u> | <u>(132)</u> |
| | <u>(786)</u> | <u>(142)</u> |
| Valores asignados por liquidar ⁽¹⁾ | \$ <u>(192)</u> | |
| Préstamo de valores: | | |
| GRUMA | \$ 117 | 31 |
| NAFTRAC | 26 | 27 |
| TLEVISA | 20 | 2 |
| ALFA A | 17 | 28 |
| PE&OLES | 5 | 18 |
| CEMEX CPO | 3 | 2 |
| ICA * | 3 | 1 |
| ICHB | 2 | 4 |
| ALSEA * | 2 | 3 |
| PRBN | - | 1 |
| VALE N | 1 | 1 |
| GMEXICO B | 1 | 1 |
| Otros títulos accionarios | <u>7</u> | <u>106</u> |
| | <u>204</u> | <u>225</u> |
| Títulos accionarios restringidos: | | |
| SCOTIAG | <u>295</u> | <u>36</u> |
| Títulos accionarios, a la hoja siguiente | \$ <u>499</u> | <u>871</u> |

(1) Presentados en el pasivo como "Valores asignados por liquidar" por la naturaleza del saldo acreedor.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Títulos para negociar (continúa):

| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----|--------------------|--------------------|
| Títulos accionarios, de la hoja anterior | \$ | <u>499</u> | <u>871</u> |
| Compras fecha valor: | | | |
| VTI | | 146 | - |
| VEU | | 124 | - |
| DHS | | 65 | - |
| VTV | | 62 | - |
| DBEU | | 39 | - |
| DBEF | | 33 | - |
| BTU | | 30 | - |
| DIS | | 20 | - |
| AXJL | | 16 | - |
| DXJ | | 16 | - |
| VGK | | 15 | - |
| GOOG | | 14 | - |
| WALMEX V | | 13 | 1 |
| MTUM | | 13 | - |
| SHV | | 13 | - |
| XLK | | 13 | - |
| NAFTRAC | | 11 | 10 |
| GMEXICO B | | 1 | 4 |
| ALFA A | | - | 7 |
| Otros títulos accionarios | | <u>49</u> | <u>121</u> |
| Títulos accionarios fecha valor | | <u>693</u> | <u>143</u> |
| Total títulos accionarios | | <u>1,192</u> | <u>1,014</u> |
| Total títulos para negociar | \$ | <u>25,880</u> | <u>19,722</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>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------|---------------|
| <u>Títulos disponibles para la venta:</u> | | |
| Títulos de deuda: | | |
| Papel gubernamental nacional: | | |
| BI CETES | \$ 684 | 1,642 |
| LD BONDES | 1,115 | 1,445 |
| BPAS | – | 120 |
| M BONOS | <u>–</u> | <u>416</u> |
| | <u>1,799</u> | <u>3,623</u> |
| Papel gubernamental extranjero: | | |
| BRAZM14 | 408 | – |
| BRAZQ28 | 337 | – |
| BRAZG46 | 726 | 599 |
| UMS14F | – | 222 |
| UMS14F2 | – | 149 |
| UMS15F | <u>457</u> | <u>475</u> |
| | <u>1,928</u> | <u>1,445</u> |
| Compra fecha valor (títulos restringidos): | | |
| BRAZG46 | 611 | 218 |
| BRAZD15 | <u>–</u> | <u>359</u> |
| | <u>611</u> | <u>577</u> |
| Títulos restringidos: | | |
| Operaciones de reporto: | | |
| LD BONDES | 25,005 | 19,488 |
| M BONOS | <u>–</u> | <u>412</u> |
| | <u>25,005</u> | <u>19,900</u> |
| Total papel gubernamental, a la hoja siguiente | \$ <u>29,343</u> | <u>25,545</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>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------|---------------|
| <u>Títulos disponibles para la venta:</u> | | |
| Total papel gubernamental, de la hoja anterior | \$ <u>29,793</u> | <u>25,996</u> |
| Papel bancario: | | |
| Posición propia: | | |
| BANORTE | 1,003 | — |
| BANSAN | 1,000 | — |
| BANOBRA | 363 | 69 |
| BACMEXT | <u>—</u> | <u>451</u> |
| | <u>2,366</u> | <u>520</u> |
| Títulos restringidos: | | |
| Operaciones de reporto: | | |
| BANOBRA | <u>—</u> | <u>609</u> |
| Total papel bancario | <u>2,366</u> | <u>1,129</u> |
| Otros títulos de deuda: | | |
| CEBUR | 68 | — |
| CABEI | 451 | 451 |
| MOLYMET | 151 | 151 |
| MONTP10 | — | 82 |
| TCM10 | <u>—</u> | <u>142</u> |
| Total otros títulos de deuda | <u>670</u> | <u>826</u> |
| Acciones: | | |
| BOLSA | 379 | 424 |
| Otros títulos accionarios | <u>2</u> | <u>2</u> |
| Total acciones | <u>381</u> | <u>426</u> |
| Total títulos disponibles para la venta | \$ <u>32,760</u> | <u>27,926</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>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-----------------|--------------|
| <u>Títulos conservados al vencimiento:</u> | | |
| Papel gubernamental: | | |
| CETES B4 170713 | \$ 810 | 786 |
| CETES B4 270701 | 1,023 | 993 |
| CETES B4 220804 | 2 | 2 |
| CETES B4 220707 | 362 | 351 |
| CETES BC 170713 | <u>12</u> | <u>11</u> |
| Total CETES especiales (nota 9d) | 2,209 | 2,143 |
| BONOS XL BREMSL (restringidos, nota 5) | <u>1,145</u> | — |
| Total papel gubernamental | \$ <u>3,354</u> | <u>2,143</u> |

Al 31 de diciembre de 2014, el Grupo mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$12,793 y (\$6,958), respectivamente, (\$1,947 y (\$733), respectivamente, al 31 de diciembre de 2013), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2014, reconocido en las otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$70 (\$43 neto de impuestos y PTU diferidos) (\$356 (\$213 neto de impuestos y PTU diferidos, al 31 de diciembre de 2013). El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden a \$17 y (\$14), respectivamente

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los intereses ganados por valores ascendieron a \$1,891 y \$1,765, respectivamente.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por intermediación de las inversiones en valores 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)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------------|-----------------|--------------|
| Títulos para negociar | \$ 757 | 1,054 |
| Títulos disponibles para la venta | 1,117 | 1,270 |
| Títulos conservados al vencimiento | <u>85</u> | <u>80</u> |
| | \$ <u>1,959</u> | <u>2,404</u> |

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto del Banco.

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 | | | | |
| BANOBRA | 123,311,085 | 2.85% | 2 | \$ 123 |
| TCM | 2,188,225 | <u>3.29%</u> | <u>715</u> | <u>68</u> |
| 31 de diciembre de 2013 | | | | |
| BANOBRA | 398,628,955 | 3.61% | 87 | \$ 398 |
| TCM | 2,188,225 | <u>3.79%</u> | <u>1,513</u> | <u>142</u> |

(7) **Operaciones de reporto y préstamo de valores-**

Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 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>Deudores</u> <u>por reporte</u> | | <u>Acreedores</u> <u>por reporte</u> | |
|--|---------------------------------------|-------------|---|-----------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| BG91 | \$ 1,000 | - | (968) | - |
| BPAS | - | - | (1) | (6) |
| BPAT | - | - | (33) | (52) |
| BPA 182 | - | - | - | 5,433 |
| BPAG | - | - | (13) | 12,693 |
| M BONOS | 2,500 | - | (4,102) | 5,919 |
| CTIM | - | - | (1,200) | (107) |
| LD BONDESD | 6,101 | - | (6,433) | 5,605 |
| CBIC | 500 | - | - | 500 |
| CBBB | - | - | (250) | - |
| CBBN | - | - | (10) | (15) |
| CBPC | - | - | (82) | (215) |
| CBUR | - | - | (916) | (565) |
| IPAS | 2,005 | - | (90) | - |
| PRLV | - | - | (1,250) | (699) |
| UDIB | - | - | (422) | (21) |
| - | <u>12,106</u> | <u>-</u> | <u>(15,770)</u> | <u>28,470</u> |
| Colaterales vendidos o dados en garantía (por reporte) | | | | |
| BG91 | (295) | - | - | - |
| LD BONDESD | (7,069) | - | (21,383) | (30,733) |
| M BONOS | (2,237) | - | - | (8,278) |
| BPA 182 | - | - | - | (2,757) |
| CTIM | - | - | (345) | (3,816) |
| BPAG | - | - | - | (12,869) |
| IPAS | (2,005) | - | - | - |
| CBIC | (500) | - | - | (500) |
| CBBN | - | - | - | (609) |
| | <u>(12,106)</u> | <u>-</u> | <u>(21,728)</u> | <u>(59,562)</u> |
| Colaterales vendidos o dados en garantía (Acreedores por reporte) | \$ <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(37,498)</u> | <u>(31,092)</u> |

Los plazos para las operaciones de reporte al 31 de diciembre de 2014 y 2013, varían entre 2 y 77 días (2 y 32 días en 2013), con tasas anuales ponderadas de 3.13% actuando como reportadora y 2.85% actuando como reportada (3.59% y 3.37% en 2013). Para la Casa de Bolsa, los plazos de días son igual a los del Banco, y las tasas anuales ponderadas son de 3.13% actuando como reportadora y 2.88% actuando como reportada (3.61% y 3.40% en 2013, 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 2014 y 2013, los intereses o premios cobrados por el Grupo ascendieron a \$1,270 y \$1,572, respectivamente; los intereses o premios pagados ascendieron a \$2,446 y \$2,745, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente (ver nota 21b).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Grupo recibió papel gubernamental como garantía para las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, el cual se incluye y registra en cuentas de orden, y se analiza como sigue:

| <u>Emisor</u> | <u>Serie</u> | <u>Número de títulos</u> | <u>Valor razonable</u> |
|----------------------------|--------------|--------------------------|------------------------|
| 2014: | | | |
| Garantías recibidas: | | | |
| BI CETES | 150528 | 791,086 | \$ - |
| IS BPA 182 | 160331 | 68,392 | 7 |
| IS BPA 182 | 180705 | 230,356 | 24 |
| IS BPA 182 | 200730 | 145,290 | 15 |
| LD BONDESD | 161229 | 17,134 | <u>2</u> |
| Total garantías recibidas | | | \$ <u>48</u> |
| Garantías entregadas: | | | |
| BI CETES | 150723 | 2,015,962 | \$ 20 |
| BI CETES | 150528 | 33,331 | <u>-</u> |
| Total garantías entregadas | | | \$ <u>20</u> |
| 2013: | | | |
| 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> |

Préstamo de valores-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 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)

| <u>2014:</u> | <u>Número de títulos</u> | <u>Valor razonable</u> |
|---------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| NAFTRAC | 593,200 | \$ 25 |
| ALFA A | 520,384 | 17 |
| ALPEK A | 38,000 | 1 |
| ALSEA * | 55,000 | 2 |
| FCX * | 2,880 | 1 |
| GMEXICO B | 14,600 | 1 |
| GRUMA B | 747,500 | 117 |
| ICA | 149,210 | 3 |
| ICH B | 23,400 | 2 |
| MEXCHEM * | 60,000 | 3 |
| PE&OLES * | 18,041 | 5 |
| SIMEC B | 40,000 | 2 |
| TLEVISA CPO | 195,000 | 20 |
| VAL N | 7,800 | 1 |
| CEMEX CPO | 174,887 | <u>3</u> |
| | | \$ <u>203</u> |
| | | |
| <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> |

(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 2014 y 2013 el derecho de exigir los valores al prestatario, derivado de la venta de dichos valores, se analizan como siguen:

| <u>2014:</u> | <u>Número de</u> <u>títulos</u> | | <u>Valor</u> <u>razonable</u> |
|---------------------|--|----|--|
| ALFA A | 520,384 | \$ | 17 |
| ALPEK A | 38,000 | | 1 |
| ALSEA * | 55,000 | | 2 |
| CEMEX CPO | 174,887 | | 3 |
| FCX * | 2,880 | | 1 |
| GMEXICO B | 14,600 | | 1 |
| GRUMA B | 745,500 | | 117 |
| ICA * | 149,210 | | 3 |
| ICH B | 23,400 | | 2 |
| MEXCHEM * | 60,000 | | 3 |
| NAFTRAC ISHRS | 593,200 | | 26 |
| PE&OLES * | 18,041 | | 5 |
| SIMEC B | 40,000 | | 2 |
| TLEVISA CPO | 195,000 | | 20 |
| VALE N | 7,800 | | <u>1</u> |
| | | \$ | <u>204</u> |
| | | | |
| <u>2013:</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 | | 2 |
| 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>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)

El promedio de vencimiento de las operaciones de préstamo de valores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, actuando el Grupo como prestamista es de 28 días en cada año y actuando como prestatario de 28 a 29 días, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los premios cobrados y (pagados) en operaciones de préstamo de valores, ascendieron a \$9 y (\$3) así como \$8 y (\$3), respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Grupo recibió instrumentos patrimoniales como garantía para las operaciones de préstamo de valores por \$203 y \$229, respectivamente (nota 6). Dichas garantías son administradas en cuentas de orden.

(8) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro “Derivados”, se analiza a continuación:

| | <u>2014</u> | | <u>2013</u> | |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | <u>Activos</u> | <u>Pasivos</u> | <u>Activos</u> | <u>Pasivos</u> |
| Con fines de negociación: | | | | |
| Contratos adelantados de divisas | \$ 2,771 | 3,135 | 160 | 185 |
| Futuros | 5 | - | 1 | 1 |
| Opciones | 694 | 1,368 | 737 | 1,298 |
| Swaps | 1,873 | 2,268 | 1,370 | 1,669 |
| Paquete de instrumentos derivados | <u>1</u> | <u>6</u> | <u>-</u> | <u>5</u> |
| | <u>5,344</u> | <u>6,777</u> | <u>2,268</u> | <u>3,158</u> |
| Con fines de cobertura: | | | | |
| De valor razonable | 8 | 41 | 13 | 66 |
| De flujo de efectivo | <u>45</u> | <u>365</u> | <u>246</u> | <u>226</u> |
| | <u>53</u> | <u>406</u> | <u>259</u> | <u>292</u> |
| | \$ <u>5,397</u> | <u>7,183</u> | <u>2,527</u> | <u>3,450</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el monto de las partidas reconocidas en resultados derivado del deterioro de los derivados con fines de negociación ascendió a (\$8) y (\$6) y los de cobertura ascienden a 19 y (\$19), 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)

La utilidad (pérdida) neta, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, en el rubro de “Resultado por intermediación”, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a (\$8) y \$2, respectivamente. El efecto de la pérdida por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura al 31 de diciembre de 2014 y 2013, que ascendió a \$361 (\$220 neto de impuestos diferidos). Al 31 de diciembre de 2013 la utilidad por valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura fue de \$407 (\$240 neto de impuestos diferidos), y 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 2014 fue por \$85 y \$(357) (\$53 y (\$220) al 31 de diciembre de 2013).

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2015 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 es mínimo.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las ganancias y (pérdidas) por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$25 y (\$21) respectivamente; mientras que la pérdida por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de (\$21) y (\$68), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las pérdidas netas sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación son de \$366 y \$456, 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 2014 ascienden a (\$897) y \$37, respectivamente ((\$462) y \$515, respectivamente en 2013) y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

El Grupo al cierre de diciembre 2014 y 2013, prevé que todas las transacciones pronosticadas en operaciones de cobertura de flujos de efectivo, son altamente probables de que ocurran.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Grupo no tenía operaciones liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada.

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 2014, del total de las operaciones derivadas de cobertura, existen 225 contratos (229 contratos en 2013) que suman \$24,370 (\$24,220 en 2013) y están convirtiendo pasivos, activos en valores y créditos de 28 y 30 días clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo; el remanente se refiere a cobertura de créditos y bonos por \$6,407 (\$26,251 en 2013) y están clasificados como de cobertura bajo la metodología de valor razonable.

(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 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 crédito, depósitos, inversiones en valores y reportos, 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.

(9) Cartera de crédito-

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>2014</u> | | <u>2013</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 | \$ 47,502 | 1,474 | 39,933 | 809 |
| Entidades financieras | 12,841 | 56 | 13,851 | - |
| Entidades gubernamentales | 5,015 | - | 3,213 | - |
| Consumo | 28,562 | 1,530 | 28,539 | 936 |
| Vivienda | <u>64,643</u> | <u>2,745</u> | <u>54,498</u> | <u>2,522</u> |
| | <u>158,563</u> | <u>5,805</u> | <u>140,034</u> | <u>4,267</u> |
| <u>Moneda extranjera valorizada:</u> | | | | |
| Actividad empresarial o comercial | 11,921 | 24 | 10,004 | 21 |
| Entidades financieras | 2,510 | 21 | 2,451 | - |
| Vivienda | <u>127</u> | <u>65</u> | <u>118</u> | <u>66</u> |
| | <u>14,558</u> | <u>110</u> | <u>12,573</u> | <u>87</u> |
| | <u>173,121</u> | <u>5,915</u> | <u>152,607</u> | <u>4,354</u> |
| | | 179,036 | | 156,961 |
| <u>En cuentas de orden:</u> | | | | |
| Cartas de crédito (ver nota 20g) | | <u>8,194</u> | | <u>6,087</u> |
| | \$ <u>187,230</u> | | <u>163,048</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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, se muestran a continuación:

| | | <u>2014</u> | | <u>2013</u> | |
|---|----|----------------|------------|----------------|------------|
| | | <u>Monto</u> | <u>%</u> | <u>Monto</u> | <u>%</u> |
| Agropecuario, silvicultura y pesca | \$ | 4,711 | 3 | 3,812 | 2 |
| Comercio y turismo | | 16,655 | 9 | 13,929 | 9 |
| Construcción y vivienda* | | 70,595 | 38 | 60,211 | 37 |
| Manufactura | | 26,803 | 14 | 19,035 | 12 |
| Créditos al consumo y tarjeta de crédito | | 30,092 | 16 | 29,475 | 18 |
| Servicios comunales, sociales y personales | | | | | |
| principalmente entidades gubernamentales | | 9,424 | 5 | 9,918 | 6 |
| Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles | | 28,128 | 15 | 25,969 | 16 |
| Transporte, almacenamiento y comunicación | | <u>822</u> | <u>—</u> | <u>699</u> | <u>—</u> |
| | \$ | <u>187,230</u> | <u>100</u> | <u>163,048</u> | <u>100</u> |

*Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$67,580 en 2014 y \$57,204 en 2013.

(c) Créditos a entidades gubernamentales-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los créditos a entidades gubernamentales se integran como sigue:

| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----|--------------|--------------|
| Créditos derivados de los programas de apoyo | \$ | 67 | 135 |
| Gobiernos, municipios y secretarías estatales | | <u>4,948</u> | <u>3,078</u> |
| Total de créditos a entidades gubernamentales | \$ | <u>5,015</u> | <u>3,213</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.

- Al 31 de diciembre de 2010, 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 subsecuentes 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> |
|-------------------------|------------------|----------------|------------------|
| 18 de junio de 2014 | Cuarta | \$ 66 | \$ 5 |
| 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 2014 y 2013, 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 2014 mantiene el Grupo en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento” (ver nota 6a), son 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>Títulos</u> | <u>Importe</u> | <u>vencimiento</u> |
|----------------------------|----------------|-----------------|--------------------|
| Cetes especiales B4 170713 | 8,867,241 | \$ 810 | 13-jul-17 |
| Cetes especiales B4 220707 | 3,961,831 | 362 | 7-jul-22 |
| Cetes especiales B4 220804 | 21,792 | 2 | 4-ago-22 |
| Cetes especiales B4 270701 | 11,209,686 | 1,023 | 1-jul-27 |
| Cetes especiales BC 170713 | <u>404,851</u> | <u>12</u> | 13-jul-17 |
| Total cetes especiales | | \$ <u>2,209</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 2014 y 2013, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación no auditadas del Banco fueron como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------|---------------|---------------|
| Cartera comercial* | 5.30% | 5.97% |
| Créditos personales | 23.50% | 23.41% |
| Tarjeta de crédito | 27.13% | 25.91% |
| Créditos a la vivienda | <u>10.59%</u> | <u>11.23%</u> |

* 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 2014 y 2013, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$4,763 y \$4,685, 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 2014 y 2013, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

| | <u>Cartera vigente</u> | <u>Cartera vencida</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| <u>2014</u> | | | |
| Actividad empresarial o comercial | \$ 2,404 | 490 | 2,894 |
| Créditos a la vivienda | 5,517 | 563 | 6,080 |
| Créditos al consumo | <u>271</u> | <u>96</u> | <u>367</u> |
| | \$ <u>8,192</u> | <u>1,149</u> | <u>9,341</u> |
| | <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.

Durante los años 2014 y 2013, el Grupo realizó distintas modificaciones no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$1,461 y \$1,007, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados por el Grupo durante los años 2014 y 2013 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$1,191 y \$125, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$1,990 y \$405, 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 2014 y 2013, el Grupo registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidos por \$319 y \$144, respectivamente. Asimismo en 2014 y 2013, el Grupo realizó reestructuras a créditos de vivienda vencidos por \$50 y \$56, respectivamente.

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Grupo durante el año 2014 ascienden a \$271 y \$96, respectivamente. Durante el año 2013 el Grupo no realizó reestructuras a créditos al consumo.

Durante los años de 2014 y 2013, se llevaron a cabo capitalización de intereses por \$5 y \$9, respectivamente.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco tiene tres grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$18,458 y representa el 75% del capital básico a septiembre de 2014. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco tiene dos grupos económicos que rebasa dicho límite con un monto de \$14,256 y representa el 51% del capital básico. El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es de \$18,458 y \$16,872, respectivamente.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>2014</u> | | | | | |
| Comercial* | \$ 620 | 360 | 403 | 192 | 1,575 |
| Consumo | 1,452 | 68 | 5 | 5 | 1,530 |
| Vivienda | <u>1,406</u> | <u>519</u> | <u>590</u> | <u>295</u> | <u>2,810</u> |
| | \$ <u>3,478</u> | <u>947</u> | <u>998</u> | <u>492</u> | <u>5,915</u> |
| <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> |

(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 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------|-----------------|--------------|
| Saldo al principio del año | \$ 4,354 | 2,948 |
| Liquidaciones | (208) | (118) |
| Castigos y quitas | (2,860) | (2,281) |
| Incremento, neto | 4,624 | 3,803 |
| Fluctuación de tipo de cambio | <u>5</u> | <u>2</u> |
| | \$ <u>5,915</u> | <u>4,354</u> |

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$350 al 31 de diciembre de 2014 (\$278 en 2013), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Grupo castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$2,417 y \$1,963 En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos relacionados.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$718 y \$566, respectivamente.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$3,680 (\$2,343 en 2013), de los cuales \$2,105 están registrados en cartera vigente (\$1,513 en 2013), y \$1,575 en cartera vencida (\$830 en 2013).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros, pueden generar un ajuste al valor en libros de la partida cubierta, por la ganancia o pérdida, que se reconoce en los resultados del periodo y se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de activos 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)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la ganancia reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” y en el balance general consolidado por \$19 y \$47, respectivamente.

(f) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2014, 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 del Banco y Crédito Familiar, 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> |
|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| <u>Banco</u> | | | |
| Comercial* | 4.62% | 52.19% | \$ 90,749 |
| Hipotecario | 4.68% | 22.41% | 67,579 |
| Personales | 10.60% | 64.80% | 18,228 |
| Revolventes | <u>13.80%</u> | <u>75.18%</u> | <u>10,492</u> |
| <u>Credito Familiar</u> | | | |
| Personales | 23.59% | 65.00% | \$ 3,956 |
| Tarjeta de crédito | <u>16.63%</u> | <u>75.00%</u> | <u>114</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.

(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 2014, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como se muestra a continuación.

| Grado de riesgo | Comercial | Entidades financieras | Entidades gubernamentales | Consumo | Vivienda | Total |
|---|------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <u>Cartera evaluada</u> | | | | | | |
| A-1 | \$ 53,457 | 8,722 | 4,787 | 12,499 | 53,841 | 133,306 |
| A-2 | 1,308 | 8,620 | 7 | 2,272 | 6,421 | 18,628 |
| B-1 | 1,028 | 1,421 | - | 2,272 | 1,343 | 6,064 |
| B-2 | 412 | 1,757 | - | 2,022 | 1,204 | 5,395 |
| B-3 | 1,614 | 418 | 201 | 1,947 | 780 | 4,960 |
| C-1 | 1,422 | 196 | 26 | 2,319 | 1,367 | 5,330 |
| C-2 | 546 | - | - | 2,959 | 606 | 4,111 |
| D | 2,090 | - | - | 1,989 | 1,396 | 5,475 |
| E | <u>1,423</u> | <u>103</u> | <u>-</u> | <u>1,813</u> | <u>622</u> | <u>3,961</u> |
| Total | \$ <u>63,300</u> | <u>21,237</u> | <u>5,021</u> | <u>30,092</u> | <u>67,580</u> | <u>187,230</u> |
| <u>Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada</u> | | | | | | |
| A-1 | \$ 182 | 33 | 13 | 166 | 95 | 489 |
| A-2 | 16 | 95 | - | 101 | 38 | 250 |
| B-1 | 17 | 23 | - | 282 | 11 | 333 |
| B-2 | 9 | 38 | - | 122 | 15 | 184 |
| B-3 | 61 | 15 | 7 | 130 | 13 | 226 |
| C-1 | 89 | 12 | 2 | 190 | 39 | 332 |
| C-2 | 64 | - | - | 392 | 50 | 506 |
| D | 487 | - | - | 786 | 255 | 1,528 |
| E | <u>1,023</u> | <u>102</u> | <u>-</u> | <u>1,036</u> | <u>180</u> | <u>2,341</u> |
| Total | \$ <u>1,948</u> | <u>318</u> | <u>22</u> | <u>3,205</u> | <u>696</u> | 6,189 |
| Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida | | | | | | 367 |
| Por riesgos operativos | | | | | | 38 |
| Por intereses devengados sobre créditos vencidos | | | | | | 87 |
| Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria | | | | | | <u>73</u> |
| Total estimación preventiva | | | | | \$ | <u>6,754</u> |

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> |
|-------------------------|------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| Cartera evaluada | | | | | | |
| 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> | 5,198 |

| | |
|--|----|
| 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 40

Total estimación preventiva \$ 5,415

La metodología interna de la estimación preventiva de riesgos crediticios para cartera comercial se realiza con base en un modelo interno desarrollado por el Banco sobre la severidad de la pérdida, misma que fue autorizada por la Comisión Bancaria y aplicada por primera vez en 2012 y que al 31 de diciembre de 2014, se encuentra en proceso de recertificación. El modelo permite calcular de manera confiable las necesidades de la estimación. La metodología interna 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 de los derechos de cobro el 31 de diciembre de 2013 al rubro de “Cartera comercial”, 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.

Estimación específica reconocida por la Comisión Bancaria

Mediante oficio número 142-2/6584/2012 del 15 de octubre de 2012, la Comisión Bancaria autorizó al Grupo 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 específica 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 2014 y 2013, se registró en los resultados del ejercicio un importe de \$32 en ambos años correspondiente a dicha estimación.

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 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Saldo al principio del año | \$ 5,415 | 3,708 |
| Provisiones cargadas a resultados del ejercicio | 4,372 | 3,714 |
| Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores por aplicación de nuevos criterios contables | - | 278 |
| Aplicaciones, quitas y otros | (3,006) | (2,225) |
| Adjudicaciones | (78) | (64) |
| Fluctuaciones de tipo de cambio | <u>51</u> | <u>4</u> |
| Saldo al final del año | \$ <u>6,754</u> | <u>5,415</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el total de la cartera evaluada y el total de riesgos crediticios, incluyendo los registrados en cuentas de orden asciende a \$187,330 y \$163,048 (incluye \$67 en 2014 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, excepto cuando se indique diferente)

(g) Programas de apoyo por desastres naturales-

Mediante los oficios número P-110/2014 y P-118/2014 emitidos el 19 de septiembre de 2014 y 8 de octubre de 2014, respectivamente, la Comisión Bancaria con el fin de apoyar a los acreditados que se vieron afectados como consecuencia de las inundaciones y daños ocasionados por el fenómeno hidrometeorológico "Odile" sucedido en los estados de Baja California Sur, Sonora y Sinaloa, autorizó los criterios contables especiales que las Instituciones de Crédito podrán aplicar a los créditos de clientes que tengan su domicilio en las localidades de la República Mexicana declaradas en emergencia o desastre natural por la Secretaría de Gobernación, mediante publicación en el Diario Oficial de la Federación durante el mes de septiembre, así como a aquellos créditos cuya fuente de pago se encuentre ubicada en dichas zonas y que estuvieran clasificados contablemente como vigentes a la fecha del siniestro establecida en las declaratorias y bajo los términos correspondientes.

En virtud de lo antes mencionado el Grupo implementó los siguientes apoyos para los clientes de hipotecario, autos, tarjetas de crédito y préstamos personales ubicados en las zonas declaradas como zona de desastre:

- Diferimiento de hasta tres mensualidades, de capital e intereses.
- Cancelación de gastos de cobranza e IVA que pudiera generarse por estos conceptos.
- No se afectará su Buró de Crédito

El Grupo proporcionó el apoyo a los clientes que lo solicitaron, a continuación se presenta un cuadro resumen de los apoyos otorgados por el Grupo:

| | Número de <u>casos</u> | Monto diferido <u>en pesos</u> | Saldo Condonado <u>en pesos</u> |
|--------------------|-----------------------------------|---|--|
| Auto | 98 | \$ 914,654 | 22,901 |
| Hipotecario | 61 | 1,815,743 | 13,093 |
| Personales | 104 | 996,395 | 17,165 |
| Tarjeta de crédito | 24 | <u>-</u> | <u>8,400</u> |
| Total | | \$ <u><u>3,726,792</u></u> | <u><u>61,559</u></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)

Por lo anterior, el impacto de no reconocimiento en cartera vencida por aquellos clientes que solicitaron tres meses de diferimiento fue de \$21 y potencialmente de hasta \$96, de no haberse aplicado el apoyo, así mismo, por lo que respecta al impacto en resultados por gasto en provisiones por la implementación de estas medidas mitigó la creación de reservas preventivas para riesgos crediticios en aproximadamente \$4.

(10) Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización-

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 2014 y 2013, el saldo de la cartera cedida por cobrar asciende a \$789 y \$1,027, respectivamente, mientras que el monto por pagar de los certificados asciende a \$626 y \$835, respectivamente.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización, el Grupo recibió una constancia fiduciaria, la cual 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. El valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue por \$108 y \$142 respectivamente, el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación" en el estado consolidado de resultados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera cedida recibió pagos anticipados por \$89 y \$133, respectivamente.

El Grupo recibe ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocen en resultados conforme se prestan dichos servicios, que por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron de \$8 y \$10, 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)

(11) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de bienes adjudicados se integra como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------|-------------|
| Bienes inmuebles | \$ 103 | 59 |
| Bienes muebles, valores y derechos adjudicados | <u>11</u> | <u>10</u> |
| | 114 | 69 |
| Estimación por pérdida de valor | <u>(23)</u> | <u>(18)</u> |
| | \$ <u>91</u> | <u>51</u> |

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------|-------------|
| Saldo al principio del año | \$ (18) | (15) |
| Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio | (10) | (5) |
| Afectaciones a provisiones por venta de bienes | <u>5</u> | <u>2</u> |
| Saldo al final del año | \$ <u>(23)</u> | <u>(18)</u> |

(12) Inmuebles, mobiliario y equipo -

Los inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>2014</u> | <u>2013</u> | Tasa anual de depreciación |
|--|-----------------|----------------|---------------------------------------|
| Terrenos | \$ 571 | 573 | - |
| Inmuebles destinados a oficinas | 1,473 | 1,818 | Varias |
| Equipo de transporte | 28 | 41 | 25% y 33% |
| Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable | 31 | 18 | 33% |
| Equipo de cómputo | 1,121 | 1,085 | Varias |
| Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable | 82 | 96 | 20% |
| Mobiliario y equipo | 1,505 | 1,473 | 10% |
| Equipo de telecomunicaciones | 477 | 432 | 10% |
| Obras de arte | 2 | 2 | N/A |
| Mejoras y adaptaciones | <u>2,365</u> | <u>2,049</u> | Varias |
| | 7,655 | 7,587 | |
| Depreciación acumulada | <u>(3,841)</u> | <u>(3,560)</u> | |
| | \$ <u>3,814</u> | <u>4,027</u> | |

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, por depreciación ascendió a \$478 y \$423, respectivamente.

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, por deterioro de mejoras y adaptaciones ascendió a \$14 y \$36, respectivamente, derivado principalmente por el cierre de 8 y 14 sucursales respectivamente. El efecto por reverso del deterioro en un inmueble reconocido en resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 ascendió a \$15.

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Grupo, el valor residual (excepto los terrenos) de los inmuebles al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es mínimo.

(13) Inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las otras inversiones permanentes y asociada del Grupo, clasificadas por actividad se analizan a continuación:

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|-------------|
| Otros servicios complementarios | \$ 48 | 48 |
| Fondos de inversión | 35 | 35 |
| Seguridad y protección | <u>1</u> | <u>1</u> |
| Otras inversiones permanentes | 84 | 84 |
| Operación en el mercado de derivados (asociada) | <u>6</u> | <u>6</u> |
| | \$ <u>90</u> | <u>90</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 2014 y 2013, el rubro de captación tradicional se analiza cómo se muestra a continuación:

| | <u>2014</u> | | | <u>2013</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 | \$ 42,783 | 137 | 42,920 | 38,510 | 148 | 38,658 |
| Con intereses | <u>41,623</u> | <u>13,293</u> | <u>54,916</u> | <u>37,054</u> | <u>8,334</u> | <u>45,388</u> |
| | <u>84,406</u> | <u>13,430</u> | <u>97,836</u> | <u>75,564</u> | <u>8,482</u> | <u>84,046</u> |
| Depósitos a plazo: | | | | | | |
| De público en general | <u>54,304</u> | <u>5,365</u> | <u>59,669</u> | <u>49,436</u> | <u>4,496</u> | <u>53,932</u> |
| Del mercado de dinero: | | | | | | |
| Certificados de depósito (Cedes) | 1,551 | - | 1,551 | 1,784 | - | 1,784 |
| Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento | <u>5,059</u> | <u>-</u> | <u>5,059</u> | <u>3,069</u> | <u>-</u> | <u>3,069</u> |
| | <u>6,610</u> | <u>-</u> | <u>6,610</u> | <u>4,853</u> | <u>-</u> | <u>4,853</u> |
| Títulos de crédito emitidos: | | | | | | |
| Bonos bancarios | 1,556 | - | 1,556 | 976 | - | 976 |
| Certificados bursátiles | <u>10,886</u> | <u>-</u> | <u>10,886</u> | <u>10,874</u> | <u>-</u> | <u>10,874</u> |
| | <u>12,442</u> | <u>-</u> | <u>12,442</u> | <u>11,850</u> | <u>-</u> | <u>11,850</u> |
| Total captación tradicional | \$ <u>157,762</u> | <u>18,795</u> | <u>176,557</u> | <u>141,703</u> | <u>12,978</u> | <u>154,681</u> |

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analizan como sigue:

| | <u>2014</u> | | <u>2013</u> | |
|---------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | <u>Moneda nacional</u> | <u>Dólares</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Dólares</u> |
| De exigibilidad inmediata | 1.05% | 0.03% | 1.06% | 0.04% |
| A plazo: | | | | |
| Del público en general | 2.96% | 0.11% | 3.56% | 0.16% |
| Mercado de dinero | <u>2.55%</u> | <u>-</u> | <u>4.03%</u> | <u>-</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista 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)

(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se emitieron Cedes con valor nominal de cien pesos por un monto de \$1,551 y \$1,784, respectivamente, como se muestra a continuación:

2014 Cedes-

| <u>Pago de intereses</u> | <u>Tasa</u> | <u>Plazo en días</u> | <u>Monto</u> |
|--------------------------|-----------------|----------------------|--------------|
| 28 días | TIEE 28 - 0.08% | <u>196</u> | \$ 750 |
| Interés devengado | | | <u>1</u> |
| | | | <u>751</u> |

2014 Cedes estructurados-

Subyacente

| | | | |
|---------|--|------------|-----------------|
| TIEE 28 | | <u>364</u> | <u>800</u> |
| | | | \$ <u>1,551</u> |

2013 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 | TIEE 28 + 0.02% | <u>336</u> | <u>700</u> |
| | | | 1,450 |
| Interés devengado | | | <u>3</u> |
| | | | <u>1,453</u> |

2013 Cedes estructurados-

Subyacente

| | | | |
|---------|--|------------|-----------------|
| TIEE 28 | | 272 | 200 |
| TIEE 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 2014 y 2013, 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 anual</u> | <u>Monto</u> |
|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| <u>2014</u> | | | | |
| Diciembre 2014 | 756,000,001 | 89 | 3.20% | \$ 750 |
| Diciembre 2014 | 755,906,205 | 89 | 3.15% | 750 |
| Octubre 2014 | 507,874,997 | 180 | 3.15% | 500 |
| Octubre 2014 | 1,007,724,998 | 90 | 3.09% | 1,000 |
| Octubre 2014 | 1,007,937,222 | 91 | 3.15% | 1,000 |
| Octubre 2014 | 20,162,028 | 95 | 3.08% | 20 |
| Julio 2014 | 511,925,001 | 270 | 3.18% | 500 |
| Enero 2014 | 518,050,001 | 360 | 3.61% | <u>500</u> |
| | | | | 5,020 |
| Interés devengado | | | | <u>39</u> |
| | | | | \$ <u>5,059</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 | 4.25% | 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> |

(b) *Títulos de crédito emitidos-*

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Grupo ha emitido 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, 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)

2014 – Certificados bursátiles

| <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> |
|-------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------|
| Junio 2013 | 11,500,000 | 10 | 182 | 8% | 7.30% | \$ 1,150 |
| Marzo 2013 | 34,500,000 | 5 | 28 | 8% | TIIE 28 días + 0.40% | 3,450 |
| Noviembre 2012 | 20,000,000 | 3 | 28 | 13% | TIIE 28 días + 0.25% | 2,000 |
| Noviembre 2010 | 8,300,000 | 5 | 28 | 21% | TIIE 28 días + 0.40% | 830 |
| Octubre 2010 | 3,580,000 | 7 | 28 | 2% | TIIE 28 días + 0.49% | 358 |
| Octubre 2010 | 23,120,000 | 5 | 28 | 21% | TIIE 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 |
| Interés devengado | | | | | | <u>86</u> |
| | | | | | | <u>10,886</u> |

2014 – Bonos Bancarios

| <u>Fecha de emisión</u> | <u>Número de títulos</u> | <u>Plazo en días</u> | <u>Subvacente</u> | |
|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|------------------|
| Octubre 2014 | 100,000 | 728 | TIIE 28 | 10 |
| Octubre 2014 | 256,000 | 1,095 | IPC | 25 |
| Octubre 2014 | 649,000 | 1,096 | IPC | 65 |
| Junio 2014 | 396,900 | 207 | IPC | 40 |
| Abril 2014 | 983,500 | 1,096 | IPC | 98 |
| Abril 2014 | 473,500 | 1,096 | IPC | 47 |
| Marzo 2014 | 2,136,100 | 549 | USDMXN | 214 |
| Marzo 2014 | 1,958,300 | 1,085 | SX5E | 196 |
| Marzo 2014 | 429,200 | 1,092 | SX5E | 43 |
| Diciembre 2013 | 457,700 | 1,079 | SPTSX60 | 46 |
| 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 |
| Octubre 2013 | 1,749,600 | 1,079 | SX5E | 175 |
| Agosto 2013 | 2,419,200 | 1,097 | SX5E | <u>242</u> |
| | | | | <u>1,556</u> |
| | | | Total | \$ <u>12,442</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)

2013 – Certificados bursátiles

| <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> |
|-------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------|
| Junio 2013 | 11,500,000 | 10 | 182 | 8% | 7.30% | \$ 1,150 |
| Marzo 2013 | 34,500,000 | 5 | 28 | 8% | TIIE 28 días + 0.40% | 3,450 |
| Noviembre 2012 | 20,000,000 | 3 | 28 | 13% | TIIE 28 días + 0.25% | 2,000 |
| Noviembre 2010 | 8,300,000 | 5 | 28 | 21% | TIIE 28 días + 0.40% | 830 |
| Octubre 2010 | 3,580,000 | 7 | 28 | 2% | TIIE 28 días + 0.49% | 358 |
| Octubre 2010 | 23,120,000 | 5 | 28 | 21% | TIIE 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 |
| Interés devengado | | | | | | <u>74</u> |
| | | | | | | <u>10,874</u> |

2013 – Bonos bancarios

| <u>Fecha de emisión</u> | <u>Número de títulos</u> | <u>Plazo en días</u> | <u>Subyacente</u> | |
|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|------------------|
| Julio 2013 | 853,000 | 272 | TIIE 28 días | 85 |
| Julio 2013 | 732,800 | 272 | TIIE 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 | \$ <u>11,850</u> |

Los bonos bancarios son quirografarios y tienen tasa de interés variable.

En septiembre de 2013, mediante un comunicado de prensa de la iniciativa de Fondo Unido, el Grupo 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 2014, el Grupo apoyó a asociaciones de la sociedad civil por un monto de \$1 (\$4 en 2013).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(15) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-----------------|---------------|
| Exigibilidad inmediata | \$ <u>236</u> | <u>1,475</u> |
| A corto plazo: | | |
| Moneda nacional: | | |
| Banca de desarrollo ⁽¹⁾ | 1,898 | 1,597 |
| Fondos de fomento ⁽¹⁾ | 1,384 | 1,841 |
| Otros organismos ⁽¹⁾ | 2,000 | - |
| Intereses devengados | <u>21</u> | <u>12</u> |
| | <u>5,303</u> | <u>3,450</u> |
| Dólares valorizados: | | |
| Banca comercial | - | 5,291 |
| Banca múltiple | 1,328 | - |
| Fondos de fomento ⁽¹⁾ | 247 | 21 |
| Otros organismos ⁽¹⁾ | 1 | - |
| Banca de desarrollo ⁽¹⁾ | <u>14</u> | <u>14</u> |
| | <u>1,590</u> | <u>5,326</u> |
| Total a corto plazo | <u>6,893</u> | <u>8,776</u> |
| A largo plazo: | | |
| Moneda nacional: | | |
| Fondos de fomento ⁽¹⁾ | <u>1,304</u> | <u>1,328</u> |
| Dólares valorizados: | | |
| Fondos de fomento ⁽¹⁾ | 17 | 26 |
| Banca múltiple | <u>-</u> | <u>524</u> |
| | <u>17</u> | <u>550</u> |
| Total a largo plazo | <u>1,321</u> | <u>1,878</u> |
| Total de préstamos interbancarios y de otros organismos | \$ <u>8,450</u> | <u>12,129</u> |

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los plazos de vencimiento de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, 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)

| <u>Vencimiento</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------|-----------------|--------------|
| 2015 | \$ - | 604 |
| 2016 | 142 | 199 |
| 2017 | 284 | 417 |
| 2018 | 466 | 545 |
| 2019 | 271 | 85 |
| Más de 5 años | <u>158</u> | <u>28</u> |
| | \$ <u>1,321</u> | <u>1,878</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Grupo no cuenta con garantías para los préstamos interbancarios de otros organismos.

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 2014 y 2013, el Grupo no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas por los años 2014 y 2013, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

| | <u>Tasas anuales 2014</u> | | <u>Tasas anuales 2013</u> | |
|---------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Moneda nacional</u> | <u>Moneda extranjera</u> |
| Banca múltiple | 2.89% | 0.78% | 3.27% | 0.67% |
| Banca de desarrollo | 4.48% | 1.67% | 4.43% | 1.86% |
| Fondos de fomento | <u>3.59%</u> | <u>1.24%</u> | <u>3.52%</u> | <u>1.28%</u> |

(16) Beneficios a los empleados-

El Banco, la Casa de Bolsa, la Operadora, Servicios Corporativos y Crédito Familiar (las subsidiarias) cuentan con un plan de beneficios definidos que cubre las primas de antigüedad e indemnizaciones legales a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, y las obligaciones relativas a los beneficios posteriores al retiro.

El Banco, la Casa de Bolsa y la Operadora también cuentan con un plan de contribución definida para para pensiones y beneficios posteriores al retiro. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para estas 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 2014 y 2013, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Grupo por el plan de contribución definida ascendió a \$59 y \$60, respectivamente, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado consolidado de resultados.

(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, 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 2014 y 2013.

Los componentes del costo (ingreso) neto del período de las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>Retiro</u> | <u>Invalidez</u> | <u>Total</u> | <u>Retiro</u> | <u>Terminación</u> | <u>Total</u> | |
| <u>2014</u> | | | | | | | |
| Costo laboral del servicio actual | \$ 28 | 2 | 30 | 5 | 6 | 11 | 91 |
| Costo financiero | 210 | 4 | 214 | 6 | 5 | 11 | 287 |
| Rendimiento esperado de los activos del plan | (147) | (5) | (152) | (5) | (6) | (11) | (235) |
| Amortización del servicio pasado: | | | | | | | |
| Modificaciones al plan | (14) | — | (14) | — | — | — | (14) |
| Pérdida actuarial neta | <u>44</u> | <u>—</u> | <u>44</u> | <u>1</u> | <u>—</u> | <u>1</u> | <u>60</u> |
| Costo neto del período | 121 | 1 | 122 | 7 | 5 | 12 | 189 |
| (Ingreso) costo por reconocimiento de (ganancias) pérdidas actuariales generadas en el año | — | (7) | (7) | — | 2 | 2 | — |
| Efecto de reducción anticipada de obligaciones | <u>(16)</u> | <u>—</u> | <u>(16)</u> | <u>(1)</u> | <u>—</u> | <u>(1)</u> | <u>—</u> |
| Costo (ingreso) total | \$ <u>105</u> | <u>(6)</u> | <u>99</u> | <u>6</u> | <u>7</u> | <u>13</u> | <u>189</u> |
| | | | | | | | |
| | <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> | | | | | | | |
| Costo laboral del servicio actual | \$ 41 | 2 | 43 | 5 | 6 | 11 | 90 |
| Costo financiero | 184 | 4 | 188 | 6 | 4 | 10 | 238 |
| Rendimiento esperado de los activos del plan | (151) | (4) | (155) | (5) | (6) | (11) | (224) |
| Amortización del servicio pasado: | | | | | | | |
| Modificaciones al plan | 9 | — | 9 | — | — | — | (14) |
| Pérdida actuarial neta | <u>20</u> | <u>—</u> | <u>20</u> | <u>1</u> | <u>—</u> | <u>1</u> | <u>51</u> |
| Costo neto del período | 103 | 2 | 105 | 7 | 4 | 11 | 141 |
| (Ingreso) costo por reconocimiento de (ganancias) pérdidas actuariales generadas en el año | — | (5) | (5) | — | 3 | 3 | — |
| Costo (ingreso) total | \$ <u>103</u> | <u>(3)</u> | <u>100</u> | <u>7</u> | <u>7</u> | <u>14</u> | <u>141</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 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 2014.

| | <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 2013 | \$ (2,499) | (43) | (2,542) | (84) | (57) | (141) | (3,327) |
| Costo laboral del servicio actual | (28) | (2) | (30) | (5) | (6) | (11) | (91) |
| Costo financiero | (210) | (4) | (214) | (7) | (5) | (12) | (287) |
| Pagos de beneficios | 175 | 1 | 176 | 7 | 6 | 13 | 114 |
| Reducción anticipada de obligaciones | 16 | - | 16 | 1 | - | 1 | - |
| Pérdida actuarial | (108) | 5 | (103) | (6) | 1 | (5) | (280) |
| OBD al 31 de diciembre de 2014 | (2,654) | (43) | (2,697) | (94) | (61) | (155) | (3,871) |
| Activos del plan a valor de mercado | <u>1,936</u> | <u>65</u> | <u>2,001</u> | <u>66</u> | <u>77</u> | <u>143</u> | <u>3,182</u> |
| Situación financiera | (718) | 22 | (696) | (28) | 16 | (12) | (689) |
| Servicios pasados por: | | | | | | | |
| Modificaciones al plan | (106) | - | (106) | - | - | - | (164) |
| Pérdidas actuariales acumuladas | <u>827</u> | <u>-</u> | <u>827</u> | <u>27</u> | <u>-</u> | <u>27</u> | <u>1,356</u> |
| Activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2014 | \$ <u>3</u> | <u>22</u> | <u>25</u> | <u>(1)</u> | <u>16</u> | <u>15</u> | <u>503</u> |

A continuación se presenta la conciliación del (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2014:

| | <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 2013 | \$ 152 | 16 | 168 | 5 | 23 | 28 | 691 |
| Costo neto del periodo | (121) | (1) | (122) | (7) | (5) | (12) | (189) |
| Retiro de aportaciones al fondo | (44) | - | (44) | - | - | - | - |
| Ingreso por reconocimiento de ganancias (pérdidas) actuariales generadas en el año | - | 7 | 7 | - | (2) | (2) | 1 |
| Efecto de reducción anticipada de Obligaciones | 16 | - | 16 | 1 | - | 1 | - |
| Activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2014 | \$ <u>3</u> | <u>22</u> | <u>25</u> | <u>(1)</u> | <u>16</u> | <u>15</u> | <u>503</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 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 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> | |
| 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) |
| Pérdidas 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 | 143 | 4 | 147 | 6 | 4 | 10 | 219 |
| Pago de beneficios | 2 | – | 2 | 1 | (2) | (1) | – |
| Ingreso por reconocimiento de ganancias (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 detalla el importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA), al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

(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>2014</u> | | | | | | | |
| OBA | \$ (2,020) | – | (2,020) | (16) | (52) | (68) | (1,693) |
| <u>2013</u> | | | | | | | |
| OBA | \$ (1,925) | – | (1,925) | (9) | (49) | (58) | (1,248) |

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 2014 y 2013:

| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----|--------------------|--------------------|
| Valor de mercado de los activos al inicio del año | \$ | 5,135 | 4,964 |
| Aportaciones realizadas al fondo | | - | 376 |
| Retiro de aportaciones al fondo* | | (44) | - |
| Rendimientos de los activos del plan | | 537 | 104 |
| Pagos realizados con cargo al fondo | | <u>(301)</u> | <u>(309)</u> |
| Valor de mercado de los activos al cierre del año | \$ | <u>5,327</u> | <u>5,135</u> |

*Durante 2014, el Grupo transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida.

El rendimiento esperado de los activos del plan para el ejercicio de 2014 y 2013, es de \$398 y \$391, respectivamente.

Durante el ejercicio 2015, no se espera que haya aportaciones al fondo. Durante el ejercicio 2015, se estima que se realizarán retiros del fondo por \$60.

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por indemnización legal por terminación al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----|--------------------|--------------------|
| Obligaciones por beneficios adquiridos (OBA) | \$ | <u>(312)</u> | <u>(306)</u> |
| OBD al inicio del año | | (306) | (302) |
| Costo laboral del servicio actual | | (21) | (21) |
| Costo financiero | | (24) | (22) |
| Beneficios pagados | | 103 | 106 |
| Pérdida actual | | <u>(64)</u> | <u>(67)</u> |
| OBD al 31 de diciembre, situación financiera del fondo y pasivo neto proyectado | \$ | <u>(312)</u> | <u>(306)</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 2014 y 2013, ascendió a \$109 y \$104, respectivamente.

Las tasas nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Rendimiento del fondo | 8.00% | 7.75% |
| Descuento | 8.25% | 8.75% |
| Incremento de salarios | 5.00% | 5.00% |
| Incremento en gastos médicos | 6.50% | 6.50% |
| Inflación estimada | <u>4.00%</u> | <u>4.00%</u> |

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 Grupo utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2014 se muestran a continuación:

| | <u>Tasa</u> | OBD gastos médicos jubilados |
|---|-------------|---|
| Sin modificación | 6.5% | \$ 3,225 |
| 1% de incremento a la tasa de inflación médica | 7.5% | 3,971 |
| 1% de disminución a la tasa de inflación médica | <u>5.5%</u> | <u>2,647</u> |

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 2012, 2011 y 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)

| | Pensiones | | |
|--|---|--------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| OBD | \$ (2,445) | (2,097) | (2,112) |
| Activos del plan | <u>2,001</u> | <u>1,849</u> | <u>1,889</u> |
| Situación financiera del fondo | \$ <u>(444)</u> | <u>(248)</u> | <u>(223)</u> |
| Variación en supuestos y ajustes por experiencia | \$ <u>501</u> | <u>297</u> | <u>(58)</u> |
| | Primas de antigüedad | | |
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| OBD | \$ (135) | (114) | (104) |
| Activos del plan | <u>146</u> | <u>128</u> | <u>130</u> |
| Situación financiera del fondo | \$ <u>11</u> | <u>14</u> | <u>26</u> |
| Variación en supuestos y ajustes por experiencia | \$ <u>17</u> | <u>11</u> | <u>7</u> |
| | Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida | | |
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| OBD | \$ (3,060) | (2,632) | (2,534) |
| Activos del plan | <u>2,814</u> | <u>2,497</u> | <u>2,361</u> |
| Situación financiera del fondo | \$ <u>(246)</u> | <u>(135)</u> | <u>(173)</u> |
| Variación en supuestos y ajustes por experiencia | \$ <u>1,051</u> | <u>733</u> | <u>(361)</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>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| OBD | \$ (306) | (268) | (250) |
| (Pérdidas) ganancias OBD | \$ (67) | (52) | 43 |

Al 31 de diciembre de 2014, los períodos 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 | 7.28 | N/A | 8.22 | N/A | 12.73 | N/A |
| Pérdida (ganancia) actuarial neta | 12.62 | 1 | 13.96 | 1 | 15.00 | 1 |
| <u>Casa de Bolsa:</u> | | | | | | |
| Mejoras al plan | 9.13 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Pérdida (ganancia) actuarial neta | 11.08 | N/A | 10.70 | 1 | 14.58 | 1 |
| <u>Operadora:</u> | | | | | | |
| Pérdida (ganancia) actuarial neta | N/A | N/A | 8.75 | 1 | 11.90 | 1 |
| <u>SECOSA:</u> | | | | | | |
| Pérdida (ganancia) actuarial neta | N/A | N/A | 22.90 | 1 | 1 | 22.90 |
| <u>Crédito Familiar:</u> | | | | | | |
| Pérdida (ganancia) actuarial neta | 19.06 | N/A | 19.06 | 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. 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 2014 y 2013, 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 saldos de las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascienden a \$7,458 y \$6,692, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 diciembre de 2014 y 2013 ascienden a \$240 y \$233 respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$180 y \$120, respectivamente.

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

El 11 de diciembre del 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales, vigentes a partir del 1o. de enero del 2014. En dicho decreto se abrogan la Ley del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) y la Ley del Impuesto Sobre la Renta (ISR) vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013 y se expide una nueva Ley del ISR.

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 en que se causaba IETU, su pago se consideraba definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores.

La nueva Ley del ISR, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. Conforme a las leyes del ISR e IETU vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, las tasas de ISR e IETU aplicables para 2013 fueron del 30% y 17.5%, respectivamente.

La tasa vigente para 2014 y 2013 de la PTU es del 10%.

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

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 el ejercicio de 2013 y anteriores. Derivado de la reforma fiscal aplicable a partir del año 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 que el Grupo no puede ejercer la opción del régimen de integración fiscal con 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 2014 y 2013, se integra como sigue:

| | <u>2014</u> | | <u>2013</u> | |
|--|---------------|--------------|-------------------|--------------|
| | <u>ISR</u> | <u>PTU</u> | <u>ISR ó IETU</u> | <u>PTU</u> |
| Causados: | | | | |
| Banco y subsidiarias | \$ 805 | 256 | 711 | 227 |
| Cancelación de provisiones 2013 y 2012 | (8) | (3) | (27) | (3) |
| Casa de Bolsa | 102 | 35 | 47 | 12 |
| Operadora de Fondos | 85 | - | 66 | - |
| SECOSA | 13 | 2 | 15 | - |
| Crédito Familiar | <u>34</u> | <u>-</u> | <u>155</u> | <u>-</u> |
| | 1,031 | 290 | 967 | 236 |
| Diferidos | <u>(888)</u> | <u>(271)</u> | <u>(793)</u> | <u>(142)</u> |
| | \$ <u>143</u> | <u>19</u> | <u>174</u> | <u>94</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)

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuestos diferidos así como efecto favorable (desfavorable) en resultados y capital contable de ISR y PTU diferidos al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se compone de las partidas que se muestran a continuación:

| | 2014 | | 2013 | |
|---|-----------------|------------|--------------|------------|
| | ISR | PTU | ISR | PTU |
| <u>Activos por impuestos diferidos</u> | | | | |
| Valuación de instrumentos financieros: | | | | |
| Títulos para negociar | \$ 67 | 21 | 26 | 9 |
| Títulos disponibles para la venta | (98) | (34) | (119) | (40) |
| Swaps de cobertura de flujo de efectivo | 89 | 30 | (17) | (6) |
| Provisiones y otros | 429 | 106 | 480 | 125 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | (42) | 54 | (66) | 52 |
| Comisiones cobradas no devengadas | 417 | 139 | 380 | 127 |
| Plan de pensiones | (172) | (57) | (275) | (92) |
| Bienes adjudicados | 311 | 104 | 306 | 102 |
| Excedentes de reservas ⁽¹⁾ | <u>1,576</u> | <u>446</u> | <u>847</u> | <u>219</u> |
| | <u>2,577</u> | <u>809</u> | <u>1,562</u> | <u>496</u> |
| | <u>\$ 3,386</u> | | <u>2,058</u> | |
| <u>Efecto favorable (desfavorable)</u> | | | | |
| Valuación de instrumentos financieros: | | | | |
| Títulos para negociar | \$ 41 | 12 | (57) | (18) |
| Títulos disponibles para la venta | 21 | 6 | 107 | 35 |
| Swaps de cobertura de flujo de efectivo | 106 | 36 | (124) | (42) |
| Provisiones y otros | (51) | (19) | 91 | (13) |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 24 | 2 | 53 | 8 |
| Comisiones cobradas no devengadas | 37 | 12 | 78 | 26 |
| Plan de pensiones | 103 | 35 | (42) | (14) |
| Bienes adjudicados | 5 | 2 | 82 | 27 |
| Excedentes de reserva | <u>729</u> | <u>227</u> | <u>588</u> | <u>126</u> |
| | <u>1,015</u> | <u>313</u> | <u>776</u> | <u>135</u> |
| | <u>\$ 1,328</u> | | <u>911</u> | |

⁽¹⁾ Neto de reserva de valuación (Incluye efecto de cambio de tasa del 28% al 30% por \$19 en 2013)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

| | 2014 | | 2013 | |
|--|----------------|------------|--------------|-------------|
| | ISR | PTU | ISR | PTU |
| <i>Impuesto diferido:</i> | | | | |
| En resultados | \$ 888 | 271 | 793 | 142 |
| En capital contable: | | | | |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 21 | 6 | 107 | 35 |
| Valuación swaps de cobertura de flujo de efectivo | <u>106</u> | <u>36</u> | <u>(124)</u> | <u>(42)</u> |
| | <u>1,015</u> | <u>313</u> | <u>776</u> | <u>135</u> |
| | <u>\$1,328</u> | | <u>911</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 2014 y 2013:

| | ISR | | | PTU |
|--|-----------------|------------------------|----------------------|---------------|
| | Base | Impuesto al 30% | Tasa efectiva | al 10% |
| <u>31 de diciembre de 2014</u> | | | | |
| Resultado de la operación | \$ 3,202 | (961) | (30%) | (320) |
| <i>Afectación al impuesto causado:</i> | | | | |
| Ajuste inflacionario | (854) | 256 | 8% | 85 |
| Valuación de instrumentos financieros | 439 | (132) | (4%) | (44) |
| Depreciación y amortización | 39 | (12) | - | (4) |
| Gastos no deducibles ⁽¹⁾ | 499 | (150) | (5%) | (29) |
| Pérdida por venta de cartera | 340 | (102) | (3%) | (34) |
| Excedentes de reservas preventivas | (4,156) | 1,247 | 39% | 416 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 3,491 | (1,047) | (33%) | (349) |
| PTU causada y diferida del ejercicio | (20) | 6 | - | 2 |
| Deducción PTU pagada | (175) | 53 | 2% | - |
| Otros, neto | <u>(214)</u> | <u>65</u> | <u>2%</u> | <u>21</u> |
| Impuesto causado, a la hoja siguiente | \$ <u>2,591</u> | <u>(777)</u> | <u>(24%)</u> | <u>(256)</u> |

⁽¹⁾ Para efectos de la PTU no se incluyen como no deducibles el porcentaje del 47% relativo a los ingresos exentos de los trabajadores, mismo que si se incluye para efectos del ISR.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

| | ISR | | | PTU al 10% |
|--|-----------------|----------------------------|--------------------------|------------------|
| | <u>Base</u> | <u>Impuesto al 30%</u> | <u>Tasa efectiva</u> | |
| Impuesto causado, de la hoja anterior | \$ <u>2.591</u> | <u>(777)</u> | <u>(24%)</u> | <u>(256)</u> |
| <i><u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u></i> | | | | |
| Valuación de instrumentos financieros | (432) | 130 | 4% | 43 |
| Provisiones y otros | 416 | (124) | (4%) | (45) |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 12 | (4) | - | (1) |
| Plan de pensiones | (344) | 103 | 3% | 34 |
| Bienes adjudicados | (17) | 5 | - | 2 |
| Comisiones cobradas no devengadas | (124) | 37 | 2% | 12 |
| Excedentes de reserva | <u>(2.275)</u> | <u>682</u> | <u>21%</u> | <u>227</u> |
| Impuesto diferido | <u>(2.764)</u> | <u>829</u> | <u>26%</u> | <u>272</u> |
| Impuesto a la utilidad | \$ <u>(173)</u> | <u>52</u> | <u>2%</u> | <u>16</u> |

| | ISR | | | PTU al 10% |
|---|-----------------|----------------------------|--------------------------|------------------|
| | <u>Base</u> | <u>Impuesto al 30%</u> | <u>Tasa efectiva</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)

| | ISR | | | PTU al 10% |
|---|-----------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Base | Impuesto al 30% | Tasa efectiva | |
| Impuesto causado, de la hoja anterior | \$ <u>2,250</u> | <u>(675)</u> | <u>(23%)</u> | <u>(225)</u> |
| <i>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</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) Incluyen efecto de cambio de tasa del 28% al 30% por \$19

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.

(19) Capital contable-

(a) Estructura del capital contable-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 | <u>158,215,942</u> | <u>129,449,407</u> | <u>287,665,349</u> |
| | <u>1,818,592,342</u> | <u>1,487,939,189</u> | <u>3,306,531,531</u> |

* Representan el capital social mínimo fijo y variable.

(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) Dividendos decretados-

Los dividendos pagados a personas físicas y a 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.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Grupo Financiero decretó y pagó dividendos a BNS, tal y como se muestra a continuación:

| <u>Fecha de decreto</u> | <u>Monto</u> | <u>Fecha de pago en 2014</u> | <u>Monto</u> | <u>Fecha de pago en 2013</u> | <u>Monto</u> |
|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
| 08-Dic-14 | \$ 2,150 | 08-Dic-14 | \$ 2,150 | – | \$ – |
| 22-Ago-14 | 70 | 22-Ago-14 | 70 | – | – |
| 22-Ago-14 | 285 | 22-Ago-14 | 285 | – | – |
| 23-May-14 | 257 | 23-May-14 | 257 | – | – |
| 21-Mar-14 | 193 | 21-Mar-14 | 193 | – | – |
| 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 | <u>370</u> |
| | | | \$ <u>2,955</u> | | \$ <u>2,507</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

(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 Ley General de Sociedades Mercantiles obliga al Grupo Financiero 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 2014 y 2013, la reserva legal asciende a \$901, cifra que ha alcanzado el monto requerido.

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 2014, la cuenta de capital de aportación (CUCA) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), ascienden a \$21,245 y \$11,654, 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 2014 y 2013 ascendía a \$1,175 y \$1,291 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------|---------------|
| Capital Básico | | |
| Acciones ordinarias | \$ 8,374 | 7,924 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 15,002 | 12,390 |
| Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas) | <u>6,872</u> | <u>6,300</u> |
| Capital Básico ¹ antes de ajustes regulatorios | <u>30,248</u> | <u>26,614</u> |
| Ajustes regulatorios nacionales: | | |
| Inversiones en Sociedades de Inversión | 24 | 24 |
| Cargos diferidos y pagos anticipados | 2,852 | 2,608 |
| Inversiones en cámaras de compensación | 558 | 913 |
| Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales | <u>726</u> | <u>-</u> |
| Ajustes regulatorios totales al capital | <u>4,160</u> | <u>3,545</u> |
| Capital Básico total, a la hoja siguiente | \$ <u>26,088</u> | <u>23,069</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)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------------|----------------|
| Capital Básico total, de la hoja anterior | \$ 26,088 | 23,069 |
| Capital Complementario | | |
| Instrumentos de capital | 2,099 | - |
| Reservas | <u>213</u> | <u>421</u> |
| Capital Neto | \$ <u>28,400</u> | <u>23,490</u> |
| Activos ponderados por riesgo totales | \$ <u>213,272</u> | <u>191,008</u> |
| Razones de capital y suplementos | | |
| Índice de Capital Básico 1 | 12.2% | 12.1% |
| Índice de Capital Básico | 12.2% | 12.1% |
| Índice de Capital Complementario | 1.1% | 0.2% |
| Índice de Capital Neto | 13.3% | 12.3% |
| Suplemento específico institucional | 7.0 % | 7.0% |
| Suplemento de conservación de capital | 2.5% | 2.5% |
| Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos | <u>5.2%</u> | <u>5.1%</u> |

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario:

| | | |
|--|--------|-----|
| Reservas elegibles para su inclusión en el capital complementario con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite) | \$ 213 | 421 |
|--|--------|-----|

| | | |
|--|--------|-----|
| Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada | \$ 965 | 864 |
|--|--------|-----|

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2014:

| | Activos en riesgo equivalentes | Requerimiento de capital |
|---|---|-------------------------------------|
| Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo: | | |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | \$ 18,511 | 1,481 |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable | 2,350 | 188 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's | 467 | 37 |
| Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC | 1 | - |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 563 | 45 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | 287 | 23 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | <u>374</u> | <u>30</u> |
| Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente | \$ <u>22,553</u> | <u>1,804</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 equivalentes | Requerimiento de capital |
|--|---|-------------------------------------|
| Total riesgo de mercado, de la hoja anterior | \$ <u>22,553</u> | <u>1,804</u> |
| Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo: | | |
| Grupo II (ponderados al 20%) | 126 | 10 |
| Grupo II (ponderados al 50%) | 1,041 | 83 |
| Grupo III (ponderados al 20%) | 1,640 | 131 |
| Grupo III (ponderados al 50%) | 1,669 | 134 |
| Grupo III (ponderados al 100%) | 10 | 1 |
| Grupo IV (ponderados al 20%) | 790 | 63 |
| Grupo V (ponderados al 20%) | 330 | 26 |
| Grupo V (ponderados al 50%) | 42 | 3 |
| Grupo V (ponderados al 150%) | 380 | 30 |
| Grupo VI (ponderados al 50%) | 15,531 | 1,243 |
| Grupo VI (ponderados al 75%) | 14,295 | 1,144 |
| Grupo VI (ponderados al 100%) | 38,562 | 3,085 |
| Grupo VII-A (ponderados al 20%) | 1,011 | 81 |
| Grupo VII-A (ponderados al 23%) | 21 | 2 |
| Grupo VII-A (ponderados al 50%) | 1,526 | 122 |
| Grupo VII-A (ponderados al 100%) | 44,704 | 3,576 |
| Grupo VIII (ponderados al 125%) | 3,805 | 304 |
| Grupo IX (ponderados al 100%) | 34,023 | 2,722 |
| Grupo IX (ponderados al 125%) | <u>7,777</u> | <u>622</u> |
| Total riesgo de crédito | 167,283 | 13,382 |
| Activos ponderados sujetos a riesgo operacional | <u>23,551</u> | <u>1,884</u> |
| Total riesgo de mercado, crédito y operacional | \$ <u>213,387</u> | <u>17,070</u> |
| Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de Crédito de los últimos 36 meses | | \$ <u>12,560</u> |
| Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses | | \$ <u>14,339</u> |

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura del capital neto del Banco de \$28,400 tuvo un incremento del 20.9% con relación al año 2013 que era de \$23,490, debido a un incremento de capital de \$450, emisión de obligaciones subordinadas por \$2,099 y utilidades del ejercicio por \$3,397.

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.

(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 2014, 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 |

(f) *Gestión de capital-*

Para evaluar la suficiencia de capital, la Institución cuenta con un Plan de Exposiciones, el cual es una herramienta prospectiva de identificación de riesgos y toma de decisiones, que permite evaluar a la institución bajo métricas e indicadores claves como son: Capital, Liquidez, Rentabilidad y Pérdidas Crediticias.

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

Al mismo tiempo, para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de Capital, se ha puesto en marcha un Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez, el cual tiene como propósito instrumentar indicadores de alerta temprana, los cuales son la base para que el Comité de Manejo de la Liquidez y el Capital lleve a cabo las evaluaciones y seguimientos de acuerdo a lo establecido en las Políticas de Administración de Capital y del Plan de Contingencia de Liquidez, según el impacto y la magnitud del evento de estrés.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información: composición e integración del capital, composición de los activos ponderados por riesgos totales y por tipo de riesgo y las estimaciones del Índice de Capital.

Asimismo anualmente se realizan las pruebas de estrés que establece la Comisión Bancaria bajo diversos escenarios, con el objetivo de asegurar que el Banco cuente con el suficiente capital para continuar intermediando recursos y otorgando créditos ante estos escenarios de estrés y estrategias de negocio. Adicionalmente se realiza un análisis de escenarios de estrés internos que integran diversas condiciones macroeconómicas adversas, con el fin de revelar la exposición asociada con los planes de negocio.

Con base en lo anterior se determina que la Institución cuenta con la capacidad de enfrentar escenarios de estrés que pudieran deteriorar la situación del Banco, así como de obtener el capital suficiente para amortiguar las pérdidas potenciales en dichos escenarios.

(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 2014 y 2013, las operaciones de reporte de clientes, se integran como sigue.

| | 2014 | | 2013 | |
|------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | <u>Número de títulos</u> | <u>Valor razonable</u> | <u>Número de títulos</u> | <u>Valor razonable</u> |
| BG91 | 14,225,677 | \$ 1,417 | 140,890,533 | \$ 14,067 |
| BPAG | 3,606 | – | 18,149,176 | 1,809 |
| BPAS | 10,040 | 1 | 10,040 | 1 |
| BPAT | – | – | 190,000 | 19 |
| CBBN | 100,000 | 10 | 16,140,626 | 1,617 |
| CBPC | 330,391 | 33 | 1,001,610 | 100 |
| CBUR | 2,704,503 | 271 | 4,095,037 | 410 |
| CTIM | 191,304,282 | 1,887 | 922,399,007 | 9,035 |
| IPAS | 10,581,546 | 1,069 | 27,733,947 | 2,800 |
| LBON | 506,636,098 | 50,519 | 471,474,621 | 46,945 |
| MBON | 33,045,146 | 3,826 | 93,884,222 | 9,980 |
| PRLV | 927,381,141 | 912 | 701,355,290 | 699 |
| UDIB | <u>748,427</u> | <u>422</u> | 1,765 | <u>1</u> |
| | | \$ <u>60,367</u> | | \$ <u>87,483</u> |

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes, se integran a continuación:

| | 2014 | | 2013 | |
|---------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | <u>Número de títulos</u> | <u>Valor razonable</u> | <u>Número de títulos</u> | <u>Valor razonable</u> |
| GRUMA | 561,500 | \$ 88 | 310,000 | \$ 31 |
| AMX | - | - | 2,000,000 | 30 |
| NAFTRAC | 593,200 | 25 | 593,200 | 25 |
| CEMEX CPO | 174,887 | 3 | 168,160 | 3 |
| ICH B | 23,400 | 2 | 26,000 | 2 |
| Otros títulos accionarios | <u>610,484</u> | <u>55</u> | <u>231,080</u> | <u>13</u> |
| | | \$ <u>173</u> | | \$ <u>104</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, bancarios y privados por cuenta de clientes en garantía por la Casa de Bolsa, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analizan a continuación:

| | 2014 | | 2013 | |
|------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Número de títulos | Valor razonable | Número de títulos | Valor razonable |
| Gubernamentales: | | | | |
| BG91 | 11,260,701 | \$ 1,121 | - | \$ - |
| BPAS | 10,040 | 1 | 10,040 | 1 |
| BPAT | - | - | 190,000 | 19 |
| CBUR | - | - | 1,414,802 | 141 |
| CTIM | 157,182,996 | 1,549 | 540,871,654 | 5,306 |
| BPA 182 | - | - | 14,148,089 | 1,428 |
| LBON | 257,395,596 | 25,663 | 242,475,431 | 24,134 |
| MBON | 21,970,323 | 2,596 | 53,023,470 | 5,691 |
| UDIB | 748,427 | 422 | 1,765 | 1 |
| BPAG | 3,606 | 1 | 80,226,687 | 8,007 |
| IPAS | 5,620,222 | <u>566</u> | - | <u>-</u> |
| | | <u>31,919</u> | | <u>44,728</u> |
| Bancarios: | | | | |
| CBBN | 100,000 | 10 | 8,070,313 | 808 |
| CBPC | 330,391 | 33 | 1,001,610 | 100 |
| PRLV | 927,381,141 | <u>912</u> | 601,355,290 | <u>600</u> |
| | | <u>955</u> | | <u>1,508</u> |
| Privados: | | | | |
| CBUR | 2,704,503 | 271 | 2,680,235 | 269 |
| PRLV | - | <u>-</u> | <u>100,000,000</u> | <u>100</u> |
| | | <u>271</u> | | <u>369</u> |
| | | \$ <u>33,145</u> | | \$ <u>46,605</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 al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>Operaciones en custodia</u> | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| Fondos de sociedades de inversión | \$ | 50,281 | 48,044 |
| Valores gubernamentales | | 64,462 | 66,332 |
| Acciones y otros | | <u>164,055</u> | <u>164,449</u> |
| | \$ | <u>278,798</u> | <u>278,825</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 2014 y 2013, se integran a continuación:

| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----|--------------------|--------------------|
| Valores gubernamentales | \$ | 27,482 | 40,155 |
| Valores bancarios | | 2 | 809 |
| Títulos de deuda de renta fija | | 138 | - |
| Acciones y certificados de controladoras | | 26 | 1,302 |
| Acciones en sociedades de inversión | | 1,789 | 416 |
| Efectivo | | 28 | 109 |
| Créditos de margen | | <u>13</u> | <u>14</u> |
| | \$ | <u>29,478</u> | <u>42,805</u> |

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, correspondientes a la actividad de bienes en custodia, ascienden a \$59 y \$58, 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 2014 y 2013, como a continuación se muestra:

| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----|--------------------|--------------------|
| Títulos privados | \$ | 690 | 1,380 |
| Valores gubernamentales | | 30,254 | 39,756 |
| Fondos de inversión | | 37,209 | 34,506 |
| Títulos bancarios no emitidos por el Banco | | <u>5,535</u> | <u>1,311</u> |
| | \$ | <u>73,688</u> | <u>76,953</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 2014 y 2013, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$347,501 y \$350,271, respectivamente; dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$15,313 y \$11,749, en los mismos años.

Cartas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$8,194 y \$6,087, respectivamente.

El monto de las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, para las cartas de crédito, ascienden a \$50 y \$43, respectivamente, y se encuentra incluido en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

(h) *Bienes en fideicomiso o mandato-*

La actividad fiduciaria del Grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se indica a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------|-------------------|----------------|
| Fideicomisos de: | | |
| Administración | \$ 139,111 | 128,009 |
| Garantía | 7,901 | 5,143 |
| Inversión | <u>-</u> | <u>1,150</u> |
| | 147,012 | 134,302 |
| Mandatos | <u>28,984</u> | <u>28,897</u> |
| | \$ <u>175,996</u> | <u>163,199</u> |

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$211 y \$216, 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 2014 y 2013, se analizan a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------------------|---------------|
| <u>Colaterales recibidos por la entidad:</u> | | |
| Por operaciones de reporto: | | |
| BPA 182 | \$ - | 5,808 |
| BG91 | 999 | - |
| M BONOS | 2,502 | 7,441 |
| BPAG | - | 12,872 |
| CTIM | 118 | 1,360 |
| IPAS | 2,045 | - |
| LD BONDES | 6,498 | 19,047 |
| CBIC | <u>500</u> | <u>498</u> |
| | 12,662 | 47,026 |
| Garantías recibidas por operaciones derivadas | 422 | 58 |
| Garantías recibidas por operaciones crediticias | 26,658 | 24,547 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 423 | <u>512</u> |
| Total de colaterales recibidos por la entidad | \$ <u>40,165</u> | <u>72,143</u> |
| <u>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:</u> | | |
| LD BONDES | \$ 6,660 | 30,734 |
| M BONOS | 2,240 | 8,279 |
| BPA 182 | - | 2,757 |
| BG91 | 295 | - |
| CTIM | - | 3,818 |
| CBIC | 382 | 498 |
| CBBN | - | 609 |
| IPAS | 2,000 | - |
| BPAG | <u>-</u> | <u>12,841</u> |
| | 11,577 | 59,536 |
| Instrumentos de patrimonio neto | <u>203</u> | <u>229</u> |
| | \$ <u>11,780</u> | <u>59,765</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 Grupo 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 2014 y 2013, los bienes en custodia se analizan a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------------|----------------|
| Valores en custodia: | | |
| Caja de valores | \$ 102 | 137 |
| Caja general | 104 | 102 |
| Por operación de inversiones | 940 | 877 |
| Administración de valores | 9,524 | 9,525 |
| Acciones entregadas en garantía | 11,146 | 9,771 |
| Otros | <u>50</u> | <u>107</u> |
| | <u>21,866</u> | <u>20,519</u> |
| Valores en administración: | | |
| Valores | 218,202 | 197,913 |
| Otros | <u>—</u> | <u>3</u> |
| | <u>218,202</u> | <u>197,916</u> |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados por cuenta de terceros: | | |
| Futuros | 82,903 | 138,243 |
| Swaps | 5,707 | 23,750 |
| Opciones | <u>19</u> | <u>25</u> |
| | <u>88,629</u> | <u>162,018</u> |
| | \$ <u>328,697</u> | <u>380,453</u> |

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, correspondientes a la actividad de bienes en custodia o en administración, ascienden a \$4 y \$5, 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 2014 y 2013, 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 servicios</u> | <u>Trading y tesorería</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------|-----------------|
| <u>31 de diciembre de 2014</u> | | | | |
| Intereses ganados, neto | \$ 14,480 | 744 | (156) | 15,068 |
| Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación | <u>4,900</u> | <u>513</u> | <u>1,522</u> | <u>6,935</u> |
| Ingresos netos | 19,380 | 1,257 | 1,366 | 22,003 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (4,372) | - | - | (4,372) |
| Gastos de administración y promoción | <u>(12,215)</u> | <u>(552)</u> | <u>(746)</u> | <u>(13,513)</u> |
| Resultado de la operación | \$ <u>2,793</u> | <u>705</u> | <u>620</u> | 4,118 |
| Participación en el resultado de asociadas, neto | | | | 1 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto | | | | <u>(143)</u> |
| Resultado neto | | | \$ | <u>3,976</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>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> | 3,488 |
| 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> |

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, 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 2014</u> | | | | |
| Disponibilidades | \$ - | 649 | - | 649 |
| Cuentas de margen | - | 3 | - | 3 |
| Inversiones en valores | - | 1,484 | 407 | 1,891 |
| Operaciones de reporto | - | 881 | 389 | 1,270 |
| Cartera de crédito vigente | 17,020 | - | - | 17,020 |
| Cartera de crédito vencida | 123 | - | - | 123 |
| Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito | 483 | - | - | 483 |
| Premios a favor en operaciones de préstamos de valores | - | - | 9 | 9 |
| Utilidad por valorización | <u>-</u> | <u>94</u> | <u>1</u> | <u>95</u> |
| | \$ <u>17,626</u> | <u>3,111</u> | <u>806</u> | <u>21,543</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> |

(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 2014 y 2013 de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

| | <u>2014</u> | | <u>2013</u> | |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | <u>Vigente</u> | <u>Vencida</u> | <u>Vigente</u> | <u>Vencida</u> |
| Cartera comercial | \$ 3,013 | 47 | 2,923 | 19 |
| Entidades financieras | 719 | – | 233 | – |
| Entidades gubernamentales | 168 | – | 210 | – |
| Consumo | 6,817 | 76 | 6,251 | 10 |
| Vivienda | <u>6,303</u> | <u>–</u> | <u>5,656</u> | <u>–</u> |
| | \$ <u>17,020</u> | <u>123</u> | <u>15,273</u> | <u>29</u> |
| | | \$ <u>17,143</u> | | <u>15,302</u> |

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 0.18%, 0.58% y 0.71% para 2014, así como 0.20%, 0.49% y 0.17% para 2013, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 27 y 29 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestran a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------|---------------|-------------|
| Créditos comerciales | \$ 150 | 127 |
| Créditos de consumo | 224 | 200 |
| Créditos a la vivienda | <u>109</u> | <u>94</u> |
| | \$ <u>483</u> | <u>421</u> |

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 12 a 360 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 2014 y 2013, 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 2014</u> | | | | |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | \$ (705) | - | - | (705) |
| Depósitos a plazo | (2,157) | - | - | (2,157) |
| Por títulos de crédito emitidos | - | (551) | - | (551) |
| Préstamos bancarios y de otros organismos | - | (258) | (11) | (269) |
| Obligaciones subordinadas | - | (6) | - | (6) |
| Operaciones de reporte | - | (1,493) | (954) | (2,447) |
| Premios a cargo en operaciones de préstamos de valores | - | - | (3) | (3) |
| Descuentos por colocación de deuda | - | (1) | - | (1) |
| Pérdida por valorización | - | (57) | - | (57) |
| Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda | <u>(285)</u> | <u>-</u> | <u>6</u> | <u>(279)</u> |
| | \$ <u>(3,147)</u> | <u>(2,366)</u> | <u>(962)</u> | <u>(6,475)</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> |

(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 2014 y 2013, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-----------------|--------------|
| Cartas de crédito sin refinanciamiento | \$ 54 | 46 |
| Manejo de cuenta | 369 | 356 |
| Actividades fiduciarias | 211 | 216 |
| Transferencia de fondos | 76 | 68 |
| Servicios de banca electrónica | 257 | 242 |
| Operaciones de crédito | 1,217 | 1,331 |
| Servicios de administración | 1,032 | 918 |
| Otras comisiones y tarifas cobradas | <u>1,169</u> | <u>730</u> |
| | \$ <u>4,385</u> | <u>3,907</u> |

(d) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado por intermediación se integra como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-----------------|-------------|
| <i>Resultado por valuación:</i> | | |
| Inversiones en valores | \$ (28) | 117 |
| Operaciones con instrumentos financieros: | | |
| Negociación | (397) | (25) |
| Cobertura | 11 | (17) |
| Títulos disponibles para venta en coberturas | 17 | (14) |
| Divisas y metales | <u>(34)</u> | <u>513</u> |
| Subtotal, a la hoja siguiente | \$ <u>(431)</u> | <u>574</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>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|--------------|
| Subtotal, de la hoja anterior | \$ (431) | <u>574</u> |
| <i>Resultado por compraventa:</i> | | |
| Inversiones en valores | 79 | 559 |
| Operaciones con instrumentos financieros: | | |
| Negociación | 43 | 422 |
| Cobertura | - | - |
| Divisas y metales | <u>875</u> | <u>(469)</u> |
| | <u>997</u> | <u>512</u> |
| | \$ <u>566</u> | <u>1,086</u> |
| <i>(e) Otros ingresos de la operación-</i> | | |

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de otros ingresos de la operación se integra a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-----------------|--------------|
| Recuperaciones de cartera de crédito | \$ 754 | 571 |
| Dividendos | 42 | 39 |
| Donativos | (16) | (9) |
| Utilidad en venta de bienes adjudicados | 247 | 224 |
| Resultado por bursatilización | 23 | 37 |
| Impuestos | 32 | 40 |
| Ingresos provenientes de la compra de títulos en fideicomiso | - | 430 |
| Otras recuperaciones | 5 | 4 |
| Ingresos por seguros de créditos | - | - |
| Traslado de valores | - | - |
| Préstamos al personal | 69 | 78 |
| Vales de despensa | - | - |
| Castigos y quebrantos | (247) | (226) |
| Otros | <u>1,651</u> | <u>1,502</u> |
| | \$ <u>2,560</u> | <u>2,690</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 Grupo, de los años 2014 y 2013:

| | 2014 | | | |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | <u>Cuarto</u> | <u>Tercer</u> | <u>Segundo</u> | <u>Primer</u> |
| Indice de morosidad | 3.3% | 3.3% | 3.3% | 3.1% |
| Indice de cobertura de cartera de crédito vencida | 114.2% | 114.4% | 110.8% | 117.1% |
| Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio) | 4.7% | 5.0% | 5.3% | 5.1% |
| ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio) | 14.7% | 6.1% | 13.8% | 11.2% |
| ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio) | 1.8% | 0.8% | 1.8% | 1.5% |
| Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito | 16.98% | 15.25% | 15.21% | 15.74% |
| Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional. | 13.31% | 11.83% | 11.86% | 12.15% |
| Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos) | 82.8% | 84.0% | 88.6% | 87.3% |
| Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio | 5.0% | 3.6% | 4.4% | 4.3% |

(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 | | | |
|---|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | <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% |

(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 2014 y 2013, ascendió a \$1,024 y \$913, 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.

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, contratos adelantados y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés 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 estadístico 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 el cuarto trimestre de 2014, el VaR global promedio de un día en el Grupo Financiero fue de \$12.9 y el VaR global al 31 de diciembre de 2014 fue de \$11.4.

Los valores promedio de los noccionales y VaR de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el período de octubre a diciembre de 2014 y 2013 son los que se muestran 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)

| Diciembre 2014 | Posición | | | VaR ⁽¹⁾ | |
|---|------------|---------|---------|--------------------|--------|
| | Promedio | Máxima | Límite | Promedio | Límite |
| Producto | | | | | |
| Grupo ^(*) | \$ 417,594 | 456,317 | - | 12.9 | 52.5 |
| Moneda nacional: | | | | | |
| Mercado de dinero | 39,817 | 56,741 | 105,500 | | 52.5 |
| Swaps de tasa de interés | 211,979 | 247,724 | 305,000 | 9.2 | - |
| Futuros de tasas ⁽²⁾ | - | - | - | 9.4 | - |
| Forwards de CETES ⁽³⁾ | 6,190 | 11,652 | 20,000 | 0.001 | - |
| Caps & Floors | 8,768 | 10,832 | 30,000 | 0.3 | - |
| Mercado de tasas de interés y derivados de tasas ⁽⁴⁾ | 266,754 | 326,949 | 460,500 | 12.1 | 52.5 |
| Posición accionaria | 22 | 47 | 206 | - | - |
| Derivados de capitales ⁽⁵⁾ | 9,051 | 9,506 | 28,000 | - | - |
| Derivados de acciones ⁽⁶⁾ | 123 | 133 | 3,000 | - | - |
| Opciones OTC TIIE | 47 | 72 | 5,000 | - | - |
| Total capitales y derivados IPC | 9,243 | 9,758 | 36,206 | 3.1 | 13 |
| Forwards y futuros de tipo de cambio ^{(7) (8) (9)} | 7,356 | 8,538 | 18,020 | 1.0 | - |
| Mesa de cambios ^{(7) (8)} | 0.4 | 11 | 65 | 0.7 | - |
| Opciones de divisas ⁽⁸⁾ | 79 | 82 | 800 | 0.3 | - |
| Swaps de divisas ⁽⁸⁾ | 624 | 735 | 1,500 | 0.1 | - |
| Forwards de metales ⁽⁸⁾ | - | - | 50 | - | - |
| Mesa de cambios, derivados de divisas y metales ⁽⁴⁾ | 8,059.4 | 9,366 | 20,435 | 1.2 | 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 warrants con subyacente IPC, acciones del IPC e internacionales.

(6) Incluye Derivados de Acciones de MexDer.

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

(8) La posición esta expresada en millones de dólares americanos.

(9) 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)

| Diciembre 2013 | Posición | | | VaR⁽¹⁾ | |
|---|-------------------|----------------|----------------|--------------------------|---------------|
| | <u>Promedio</u> | <u>Máxima</u> | <u>Límite</u> | <u>Promedio</u> | <u>Límite</u> |
| 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 | <u>3,767</u> | <u>4,377</u> | <u>7,000</u> | <u>0.2</u> | <u>-</u> |
| Mercado de tasas de interés y derivados de tasas ⁽⁴⁾ | \$ <u>212,512</u> | <u>269,012</u> | <u>339,000</u> | <u>10.4</u> | <u>50</u> |
| Posición accionaria | 33 | 66 | 206 | - | - |
| Derivados de capitales ⁽⁵⁾ | 8,232 | 10,924 | 25,000 | - | - |
| Opciones OTC TIIE | <u>141</u> | <u>184</u> | <u>5,000</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 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⁾ | <u>4</u> | <u>6</u> | <u>10</u> | <u>1.3</u> | <u>-</u> |
| Mesa de cambios, derivados de divisas y metales ⁽⁴⁾ | <u>3,177</u> | <u>5,250</u> | <u>7,135</u> | <u>1.0</u> | <u>16.5</u> |

(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, excepto cuando se indique diferente)

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 \$12.1. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$12.1.

La Operadora mantiene sus inversiones en el Fondo SCOTIAG que presenta al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los niveles de riesgos de mercado VaR con respecto al activo neto por 0.003% y 0.006%, respectivamente. A manera de ejemplo, si el valor obtenido de VaR a 1 día con 95% de nivel de confianza al cierre de diciembre de 2014 respecto al activo neto que fue de 0.003% y considerando que el fondo SCOTIAG tenía un activo neto de \$19,481 en la misma fecha. La pérdida máxima esperada en 1 de cada 20 días de operación del mercado ($1/20 = 5\%$), podría ser mayor o igual \$ 580 pesos en condiciones normales de mercado.

A continuación se muestran las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2014:

Mercado de derivados MexDer

| <u>Subyacente</u> | <u>Promedio</u> | <u>Máxima</u> | <u>Límite</u> |
|------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Futuros US dólar | - | - | 30,000 |
| Futuros de tasas | 458,351 | 497,900 | 910,500 |
| Futuros del IPC | - | - | 750 |
| Total futuros ⁽¹⁾ | 458,351 | 497,900 | 941,250 |

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

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⁾ | 286,574 | 449,895 | 708,050 |

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⁾ | - | - | 7,000 |

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (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.

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 2014, fue de \$468, que comparado con el límite de \$2,000, 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 2014, muestra niveles de eficiencia en verde bajo el enfoque que establece el BIS.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Diariamente el área de riesgos calcula sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Grupo Financiero está expuesto. Durante 2014, 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.

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 TIIE 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 2014 y 2013:

| <i>Sensibilidad 1pb</i> | <u>Diciembre 2014</u> | <u>Diciembre 2013</u> |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Tasa fija | 0.810 | 0.852 |
| Tasa revisable | <u>0.065</u> | <u>0.044</u> |
| Subtotal tasas de interés | <u>0.875</u> | <u>0.896</u> |
| Futuros | (0.384) | (0.317) |
| Swaps | 0.194 | (0.140) |
| Caps & Floors | (0.057) | (0.008) |
| Subtotal derivados de tasa de interés | <u>(0.247)</u> | <u>(0.465)</u> |
| Total | <u>0.628</u> | <u>0.431</u> |

Al 31 de diciembre de 2014, el Grupo Financiero presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$0.628, que indica que por cada pb que baje la tasa de interés se generaría una utilidad de \$0.628.

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 2014, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de \$ 1.142. 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 | 1.432 | 2.126 | 0.698 |
| Derivados de tasas | <u>(0.290)</u> | <u>0.409</u> | <u>(1.079)</u> |
| Total | <u>1.142</u> | <u>2.535</u> | <u>(0.381)</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)

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 MexDer. Su sensibilidad se calcula mediante la delta. Este portafolio cuenta con límites expresados en términos notacionales. 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.

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 al 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).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre 2014 y 2013:

| <i>Sensibilidad Ipb</i> | <u>Diciembre 2014</u> | <u>Diciembre 2013</u> |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Acciones | <u>0.027</u> | <u>0.117</u> |
| Subtotal | <u>0.027</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>0.005</u> | <u>0.108</u> |

Al 31 de diciembre de 2014, la mesa de capitales continuó con la estrategia de realizar operaciones intradía. Las acciones más relevantes son Simec B y TS *. 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.

(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 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 2014 fue en promedio de \$0.163. Durante dicho trimestre la sensibilidad y la posición accionaria se vieron disminuidas.

| Sensibilidades | <u>Promedio</u> | <u>Máximo</u> | <u>Mínimo</u> |
|-----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Acciones | 0.185 | 0.396 | 0.022 |
| Derivados de IPC | <u>(0.022)</u> | <u>0.015</u> | <u>(0.034)</u> |
| Total | <u>0.163</u> | <u>0.411</u> | <u>(0.012)</u> |

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

| <u>Griegas</u> | <u>Delta</u> | <u>Gamma</u> | <u>Vega</u> | <u>Theta</u> | <u>Rho</u> |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Warrants | \$ (16.814) | 0.624 | 0.021 | (0.001) | 0.012 |
| Opciones futuros IPC/ opciones OTC | (86.053) | 1.155 | 0.127 | (0.001) | 0.452 |
| Futuros IPC | — | — | — | — | — |
| Naftracs / acciones | <u>99.864</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| Total | \$ <u>(3.003)</u> | <u>1.779</u> | <u>0.148</u> | <u>(0.002)</u> | <u>0.464</u> |

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 | 0.140 | 2.461 | (0.002) | 0.068 |
| Máximo | <u>145.052</u> | <u>38.144</u> | <u>0.007</u> | <u>1.040</u> |
| Promedio | <u>23.960</u> | <u>15.049</u> | <u>0.005</u> | <u>0.626</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.

(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 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.

Sensibilidades para el portafolio de divisas y derivados de divisas

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| <u>Tipo de cambio</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| USD | 0.297 | (0.191) |
| CAD | 0.011 | 0.013 |
| EUR | 0.065 | (0.001) |
| Otras | <u>0.131</u> | <u>0.106</u> |
| Subtotal | <u>0.504</u> | <u>(0.073)</u> |
| Forwards y Futuros DEUA | (0.061) | (0.024) |
| Opciones OTC de MXN/USD | (0.001) | (0.000) |
| Swaps | <u>(0.004)</u> | <u>(0.001)</u> |
| Subtotal | <u>(0.066)</u> | <u>(0.025)</u> |
| Total | <u>0.438</u> | <u>(0.098)</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 2014, se registró un cambio a la sensibilidad al tipo de cambio a \$0.438, debido a que la posición de forwards y swaps de divisas aumentó. 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 sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas en promedio fue de \$0.034.

| <u>Sensibilidad</u> | <u>Promedio</u> | <u>Máximo</u> | <u>Mínimo</u> |
|----------------------|-----------------|---------------|----------------|
| Divisas | 0.003 | 0.112 | (0.115) |
| Derivados de divisas | <u>0.031</u> | <u>0.182</u> | <u>(0.108)</u> |
| Total | \$ <u>0.034</u> | <u>0.294</u> | <u>(0.223)</u> |

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 2014:

| Griegas | Delta | Gamma | Vega | Theta | Rho |
|---|--------------|--------------|-------------|--------------|------------|
| Opciones sobre tipo de cambio (MXN/USD) | 1.758 | 0.498 | 0.008 | (0.003) | (0.003) |

(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.

(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 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 2014:

| | Diciembre | 2014 |
|---|------------------|-------------|
| Brecha acumulada 10 días (MXN+UDI's) ⁽¹⁾ | | (8,186) |
| Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's) ⁽¹⁾ | | (21,085) |

(1) Incluye Banco, Casa de Bolsa y Fondos.

Las brechas de liquidez acumuladas para Crédito Familiar al cierre de diciembre del 2014:

| | Diciembre | 2014 |
|--------------------------------------|------------------|-------------|
| Brecha acumulada 10 días (MXN+UDI's) | | 126 |
| Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's) | | (207) |

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 2014, es 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)

| | 2014 | |
|---------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| | <u>Diciembre</u> | <u>Promedio</u> |
| Valor Económico ⁽¹⁾ | \$478 | \$494 |
| Sensibilidad de margen ⁽¹⁾ | 300 | 365 |

(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 2014 es la siguiente:

| | 2014 | |
|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | <u>Diciembre</u> | <u>Promedio</u> |
| Valor Económico | \$14.2 | \$14.8 |
| Sensibilidad de margen | 2.8 | 2.7 |

Tratamiento para títulos disponibles para la venta- A continuación se presenta la posición de títulos disponibles para la venta del Grupo Financiero al mes de diciembre de 2014 y 2013:

| Tipo | Diciembre 2014 | Diciembre 2013 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Bancario | 2,818 | 1,582 |
| Corporativo | 219 | 375 |
| Gubernamental | 29,343 | 25,545 |
| Otro | <u>380</u> | <u>424</u> |
| Total | 32,760 | 27,926 |

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 2014 el Grupo Financiero Consolidado cuenta con activos líquidos con un valor de \$15,188⁽¹⁾

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.

(1) Incluye posiciones de Activos Líquidos de Banco y Casa de Bolsa en Moneda Nacional.

(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 2014 Nocional MXN | Diciembre 2013 Nocional MXN |
|--|--|--|
| Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo) | 16,570 | 14,570 |
| 0y - 3y | 3,050 | 1,000 |
| 3y - 5y | 8,260 | 6,850 |
| 5y - 10y | 5,260 | 6,720 |
| Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo) | 7,800 | 9,650 |
| 0y - 3y | 7,800 | 9,650 |
| Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable) | 5,122 | 2,976 |
| 0y - 3y | 3,758 | 1,461 |
| 3y - 5y | 1,364 | 1,515 |
| Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD) | 799 | 810 |
| 0y - 3y | 642 | 612 |
| 3y - 5y | 157 | 198 |
| CCIRS pagados a tasa fija (Valor razonable EUR) | 438 | 445 |
| 0y - 3y | 438 | 445 |
| CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD) | – | 330 |
| 0y - 3y | – | 330 |
| CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable UF) | 3,050 | 2,393 |
| 0y - 3y | 3,050 | 2,393 |
| Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable Crédito Familiar) | 539 | 1,379 |
| 0y - 3y | 539 | 1,379 |

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

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 aprobado a nivel institucional. Dicho sistema incorpora estrategias para otorgar y dar seguimiento al desempeño de los portafolios de crédito, asimismo se cuenta con procesos y sistemas que permiten además de calificar la cartera, estimar sus reservas y pérdidas.

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.

(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 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.

- 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 2014 y en promedio para el cuarto trimestre de 2014 y al cierre del 2013, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total es la siguiente:

| | <u>2014</u> | | <u>2013</u> | |
|----------------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | <u>Cierre</u> | <u>Promedio</u> | <u>Cierre</u> | <u>Promedio</u> |
| Pérdida esperada | | | | |
| Banco | 3,879 | 3,743 | 3,243 | 3,493 |
| Casa de Bolsa | 6 | 8 | 6 | 8 |
| Crédito Familiar | 704 | 696 | 488 | 497 |
| Pérdida no esperada | | | | |
| Banco | 20,160 | 19,454 | 15,940 | 15,850 |
| Casa de Bolsa | 9 | 10 | 7 | 10 |
| Crédito Familiar | 459 | 427 | 328 | 339 |

(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 interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2014 para el Grupo fue de \$3,743, lo cual representa el monto que el Grupo 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 \$19,454 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a el Grupo en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Al cierre de diciembre de 2014 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito del Grupo Financiero para el 2014 y al cierre de 2013, corresponde a lo que se muestra a continuación:

| 2Exposición de la cartera de crédito por portafolio | 2014 | | 2013 |
|---|------------------|-----------------|------------------|
| | <u>Diciembre</u> | <u>Promedio</u> | <u>Diciembre</u> |
| Cartera hipotecaria | 67,580 | 66,379 | 57,204 |
| Cartera automotriz | 12,874 | 12,737 | 12,484 |
| Cartera personales no revolventes | 5,354 | 5,488 | 6,490 |
| Cartera personales revolventes | 7,792 | 7,832 | 7,458 |
| Cartera comercial* | <u>93,147</u> | <u>91,114</u> | <u>79,128</u> |
| Total | 186,747 | 183,550 | 162,764 |
| Crédito Familiar | 4,071 | 4,016 | 3,043 |

*Incluye cartas de crédito.

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 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | | <u>2013</u> | |
|---|---------------|------------|---------------|------------|
| <u>Conservados al vencimiento</u> | | % | | % |
| Banco | 3,354 | | 2,143 | |
| Subtotal | 3,354 | 5 | 2,143 | 4 |
| <u>Disponibles para su venta</u> | | | | |
| Banco | 32,313 | | 27,360 | |
| Casa de Bolsa | 447 | | 566 | |
| Subtotal | 32,760 | 53 | 27,926 | 56 |
| <u>Valores para negociar</u> | | | | |
| Banco | 18,198 | | 11,802 | |
| Casa de Bolsa | 7,464 | | 7,540 | |
| Otras líneas de negocio y subsidiarias ⁽¹⁾ | 218 | | 380 | |
| Total | 25,880 | 42 | 19,722 | 40 |
| Total por Riesgo | 61,994 | 100 | 49,791 | 100 |

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 2014 y 2013 para el Grupo Financiero:

| Tipo de Contraparte | Exposición (\$) | Concentración (%) |
|------------------------------|------------------------|--------------------------|
| <u>Diciembre 2014</u> | | |
| Instituciones financieras | 7,079 | 95 |
| Corporativos | <u>392</u> | <u>5</u> |
| Total exposición máxima | 7,471 | 100 |
| <u>Diciembre 2013</u> | | |
| Instituciones financieras | 34,783 | 98 |
| Corporativos | <u>683</u> | <u>2</u> |
| Total exposición máxima | 35,466 | 100 |

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 ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que se mencionan 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.

Evaluación de Riesgo Operacional

El Grupo cuenta con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional, que le permite identificar, evaluar y mitigar, los riesgos inherentes a sus procesos y su actividad de negocios, misma que se aplica a toda su estructura, la evaluación se basa en la identificación del riesgo operacional inherente, la evaluación de la eficacia de los controles de dichos riesgos, con lo que se determina un nivel de riesgo residual en función del cual se establecen acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

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 2014, el Grupo registró pérdidas por riesgo operacional por \$195, que fueron menores en \$87a las registradas en 2013 (\$282).

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Grupo 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 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 máximos para cada uno de los indicadores seleccionados.

(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 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.

Riesgo tecnológico.

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.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, el Grupo cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico, las cuales describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la DGA de Tecnologías de la Información 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-

I. Con fecha 19 mayo de 2014 la SHCP dio a conocer a través del Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las disposiciones de carácter general que contiene los criterios contables aplicables a las instituciones de crédito. Dichas disposiciones entrarán en vigor a partir del 1 de junio de 2015 conforme a la prorrogación publicada el 5 de febrero de 2015, entre los principales cambios que presentan estos criterios se encuentran los que se mencionan 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)

A-2 “Aplicación de normas particulares”-

Respecto a la clasificación de sobregiros en cuentas de cheques de clientes que no cuenten con una línea de crédito se considerarán como adeudos vencidos. En adición se requiere la constitución simultánea de una estimación por irrecuperabilidad por el importe total de dicho sobregiro.

B-1 “Disponibilidades”-

Los conceptos del rubro de disponibilidades restringidos o partidas con saldo negativo se presentarán en el rubro de “Otras cuentas por pagar”.

B-6 “Cartera de crédito”-

- Se contemplan las siguientes eliminaciones:
 - algunas reglas de valuación y presentación y revelación del factoraje financiero.
- Se modifican diversas especificaciones sobre los elementos a evaluar para determinar si los créditos reestructurados o renovados deben permanecer en cartera vigente o bien se clasifiquen como vencidos.

C-3 “Partes relacionadas”-

Se adicionan y se modifican diversas definiciones que convergen con lo establecido en las NIF emitidas por el CINIF.

- II.** El 31 de diciembre de 2014, la Comisión emitió la Resolución que modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, que entrará en vigor a partir de octubre 2015.

Dicha Resolución establece como índice de capitalización mínimo requerido para las instituciones de crédito un 8% y se prevén coeficientes de cumplimiento para los componentes del capital neto, específicamente, para el capital básico de 6% y para el capital fundamental por lo menos de 4.5 %, así mismo, se incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5% de los activos ponderados sujetos a riesgos totales, el cual deberá constituirse por capital fundamental.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Además establece que las instituciones deberán realizar al menos una vez al año, una Evaluación de la Suficiencia de Capital para determinar si el capital neto con el que cuentan resulta suficiente para cubrir las posibles pérdidas que puedan enfrentar en distintos escenarios, incluyendo aquellos en los que imperen condiciones económicas adversas, con el fin de que las instituciones de banca múltiple cuenten, en todo momento, con un nivel de capital adecuado en relación a su Perfil de Riesgo Deseado y, con estrategias que permitan mantener los niveles de capital dentro de este.

Finalmente, se actualizan los coeficientes de cargo por riesgo de mercado considerando los factores de riesgo de mercado que se presentan toda vez que no han sido modificados en un largo tiempo y deben reflejarse con mayor exactitud las condiciones actuales, al tiempo de alinear el tratamiento de la tenencia de acciones en el marco de riesgo de mercado, conforme a las prácticas internacionales.

- III.** El 8 de enero de 2015, la Comisión emitió la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa (la Resolución), que entraran en vigor a partir de octubre 2015.

La Resolución sustituye el concepto de índice de consumo de capital vigente por el de índice de capitalización, considerando el régimen vigente aplicable a las instituciones de banca múltiple.

Asimismo, establece como índice de capitalización mínimo para casas de bolsa un 8% y se prevén coeficientes de cumplimiento para los componentes del capital neto, específicamente, para el capital básico y para el capital fundamental, así mismo, se incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5% de los activos ponderados sujetos a riesgos totales, el cual deberá constituirse por capital fundamental.

Se integra un nuevo esquema compuesto por cinco categorías en las que quedarán clasificadas las casas de bolsa según su nivel de cumplimiento, considerando que no se aplicarán medidas correctivas cuando las casas de bolsa mantengan un índice de capitalización igual o superior a un 10.5%, un coeficiente de capital básico igual o superior a 8.5% y un coeficiente de capital fundamental igual o superior a 7%. Adicionalmente, se incorpora como una medida correctiva la presentación de un plan de conservación de capital, aplicable a las casas de bolsa que no cumplan con el suplemento de conservación de capital de 2.5%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

NIF y Mejoras a las NIF-

- IV.** El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras a las NIF 2015, que contienen modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes; en relación a la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”, (nota 16), el efecto de la adopción del nuevo pronunciamiento principalmente implicará reconocer como parte de los otros resultados integrales en el capital contable, el efecto acumulado, a la fecha de la entrada en vigor de la NIF, de las pérdidas y ganancias actuariales; subsecuentemente y durante la vida remanente promedio de los empleados, dicho efecto se reconocerá como parte de los resultados de cada uno de los ejercicios.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”.

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

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

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingentes y compromisos”, la NIF C-3 “Cuentas por cobrar” y la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Entre las principales características que tiene esta NIF se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.

(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 reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- 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 de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3. Entre los principales cambios, se incluyen los siguientes:

- **Beneficios directos** -Se modificó la clasificación de los beneficios directos a corto plazo y se ratificó el reconocimiento de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida.
- **Beneficios por terminación** –Se modificaron las bases para identificar cuando los pagos por desvinculación laboral realmente cumplen con las condiciones de beneficios post-empleo y cuando son beneficios por terminación.
- **Beneficios post-empleo** –Se modificaron, entre otros, el reconocimiento contable de los planes multipatronales, planes gubernamentales y de entidades bajo control común; el reconocimiento del pasivo (activo) por beneficios definidos neto; las bases para la determinación de las hipótesis actuariales en la tasa de descuento; el reconocimiento del Costo Laboral de Servicios Pasados (CLSP) y de las Liquidaciones Anticipadas de Obligaciones (LAO).
- **Remediciones** -Se elimina, en el reconocimiento de los beneficios post-empleo, el enfoque del corredor o banda de fluctuación para el tratamiento de las ganancias y pérdidas del plan (GPP); por lo tanto se reconocen conforme se devengan, y su reconocimiento será directamente como remediciones en Otro Resultado Integral “ORI”, exigiendo su reciclaje a la utilidad o pérdida neta del período bajo ciertas condiciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- **Techo de los activos del plan (AP)** - Identifica un techo del activo del plan especificando qué recursos aportados por la entidad no califican como tal.
- **Reconocimiento en resultados de MP, RP y LAO**- En los beneficios post-empleo todo el costo laboral del servicio pasado (CLSP) de las modificaciones al plan (MP), las reducciones de personal (RP) y las ganancias o las pérdidas por liquidaciones anticipadas de obligaciones (LAO) se reconocen inmediatamente en resultados.
- **Tasa de descuento**- Establece que la tasa de descuento de la OBD en los beneficios definidos se basa en tasas de bonos corporativos de alta calidad con un mercado profundo y, en su defecto, en tasas de bonos gubernamentales.
- **Beneficios por terminación** – Exige que se analice si los pagos por desvinculación o separación califican como beneficios por terminación o bien son beneficios post-empleo, señalando que, si es un beneficio no acumulativo sin condiciones preexistentes de otorgamiento, es un beneficio por terminación, y, por lo tanto, establece que debe reconocerse hasta que se presente el evento. Sin embargo, si tiene condiciones preexistentes, ya sea por contrato, ley o por prácticas de pago, se considera un beneficio acumulativo y debe reconocerse como un beneficio post-empleo.

Mejoras a las NIF 2015

En diciembre de 2014 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2015”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”- Define a las entidades de inversión y considera que, por las características de su actividad primaria, difícilmente llegan a ejercer control sobre otra entidad en la que participan. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”- Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos 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 cobros anticipados. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.