

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
Scotiabank Inverlat, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 instituciones de crédito 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 Banco 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 Banco. 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 Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México emitidos por la Comisión Bancaria.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

**RUBRICA**

C.P.C. Mauricio Villanueva Cruz

22 de febrero de 2016.

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Pasivo y Capital Contable</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Disponibilidades (nota 5)	\$ 27,646	27,895	Captación tradicional (nota 14)		
Cuentas de margen	334	107	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 119,531	99,076
Inversiones en valores (nota 6):			Depósitos a plazo		
Títulos para negociar	24,963	18,198	Del público en general	62,870	59,983
Títulos disponibles para la venta	34,949	32,313	Mercado de dinero	17,954	6,610
Títulos conservados a vencimiento	3,420	3,354	Títulos de crédito emitidos	14,584	12,398
	<u>63,332</u>	<u>53,865</u>		<u>214,939</u>	<u>178,067</u>
Deudores por reporto (saldo deudor) (nota 7)	12,342	4,916	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15):		
Derivados (nota 8):			De exigibilidad inmediata	54	236
Con fines de negociación	4,487	5,252	De corto plazo	10,466	6,893
Con fines de cobertura	28	53	De largo plazo	4,183	1,321
	<u>4,515</u>	<u>5,305</u>	Valores asignados por liquidar (nota 6b)	4,640	9,589
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 9e)	11	19	Acreeedores por reporto (nota 7)	48,082	36,515
Cartera de crédito vigente (nota 9):			Derivados (nota 8):		
Créditos comerciales:			Con fines de negociación	5,474	5,866
Actividad empresarial o comercial	76,393	59,423	Con fines de cobertura	319	406
Entidades financieras	23,608	18,940		<u>5,793</u>	<u>6,272</u>
Entidades gubernamentales	8,301	5,015	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 14)	39	44
	<u>108,302</u>	<u>83,378</u>	Otras cuentas por pagar:		
Créditos de consumo	23,003	24,820	Impuesto a la utilidad por pagar	589	445
Créditos a la vivienda	77,839	64,770	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 17)	254	256
Total cartera de crédito vigente	<u>209,144</u>	<u>172,968</u>	Acreeedores por liquidación de operaciones (notas 5 y 6)	7,877	11,325
Cartera de crédito vencida (nota 9):			Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	597	612
Créditos comerciales:			Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	5,948	4,391
Actividad empresarial o comercial	2,420	1,498		<u>15,265</u>	<u>17,029</u>
Entidades financieras	106	77	Obligaciones subordinadas en circulación (nota 1d)	2,099	2,099
Créditos de consumo	750	1,200	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,082	1,082
Créditos a la vivienda	2,463	2,810		<u>306,642</u>	<u>259,147</u>
Total cartera de crédito vencida	<u>5,739</u>	<u>5,585</u>	Capital contable (nota 18):		
Cartera de crédito	214,883	178,553	Capital contribuido:		
Menos:			Capital social	8,381	7,901
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9f)	6,420	6,148	Prima en venta de acciones	473	473
Total de cartera de crédito, neto	<u>208,463</u>	<u>172,405</u>	Capital ganado:		
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 10)	85	108	Reservas de capital	3,988	3,648
Otras cuentas por cobrar, neto	14,049	16,054	Resultado de ejercicios anteriores	18,059	15,002
Bienes adjudicados, neto (nota 11)	68	91	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(75)	-
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	3,458	3,463	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(159)	(173)
Inversiones permanentes (nota 13)	51	76	Resultado neto	4,655	3,397
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 17)	5,578	3,192		<u>26,468</u>	<u>21,874</u>
Otros activos:			Total capital contable	35,322	30,248
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,743	1,322	Compromisos y contingencias (nota 22)		
Otros activos a corto y largo plazo	289	577	Hechos posteriores (nota 24)		
	<u>2,032</u>	<u>1,899</u>	Total pasivo y capital contable	\$ 341,964	289,395
Total activo	\$ 341,964	289,395			

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

**Cuentas de orden (notas 7 y 20)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos y pasivos contingentes	\$ 3	\$ 3
Compromisos crediticios	346,221	355,695
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	\$ 159,861	\$ 146,796
Mandatos	<u>29,082</u>	<u>28,984</u>
	<u>188,943</u>	<u>175,780</u>
Bienes en custodia o en administración	\$ 163,743	\$ 157,309
Colaterales recibidos por la entidad	51,125	45,905
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	10,067	12,823
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	84,515	73,688
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	268	329
Otras cuentas de registro	<u>848,856</u>	<u>617,756</u>

"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a \$7,130 y \$6,650, respectivamente".

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por intereses (nota 21)	\$ 20,151	19,351
Gastos por intereses (nota 21)	<u>(6,598)</u>	<u>(6,462)</u>
Margen financiero	13,553	12,889
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9f)	<u>(2,528)</u>	<u>(3,491)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>11,025</u>	<u>9,398</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 21)	3,262	2,990
Comisiones y tarifas pagadas	(568)	(481)
Resultado por intermediación (nota 21)	273	513
Otros ingresos de la operación (nota 21)	2,356	2,542
Gastos de administración y promoción	<u>(11,987)</u>	<u>(11,613)</u>
	<u>(6,664)</u>	<u>(6,049)</u>
Resultado de la operación	4,361	3,349
Participación en el resultado de asociadas	<u>-</u>	<u>1</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>4,361</u>	<u>3,350</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 17)	(1,497)	(796)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 17)	<u>1,791</u>	<u>843</u>
	<u>294</u>	<u>47</u>
Resultado neto	\$ <u><u>4,655</u></u>	<u><u>3,397</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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 Zorilla 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

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado				Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	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		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	\$ 7,451	473	3,358	12,390	(7)	47	2,902	26,614
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>								
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 25 de abril de 2014 – Aplicación del resultado del ejercicio 2013	–	–	290	2,612	–	–	(2,902)	–
Aumento de capital social (nota 18a)	450	–	–	–	–	–	–	450
	450	–	290	2,612	–	–	(2,902)	450
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18c):</b>								
Resultado neto	–	–	–	–	–	–	3,397	3,397
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$103 y \$35, respectivamente de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 6a, 8 y 17)	–	–	–	–	7	(220)	–	(213)
Total de la utilidad integral	–	–	–	–	7	(220)	3,397	3,184
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	7,901	473	3,648	15,002	–	(173)	3,397	30,248
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>								
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2015 – Aplicación del resultado del ejercicio 2014	–	–	340	3,057	–	–	(3,397)	–
Aumento de capital social (nota 18a)	480	–	–	–	–	–	–	480
	480	–	340	3,057	–	–	(3,397)	480
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18c):</b>								
Resultado neto	–	–	–	–	–	–	4,655	4,655
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$24 y \$8, respectivamente de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 6a, 8 y 17)	–	–	–	–	(75)	14	–	(61)
Total de la utilidad integral	–	–	–	–	(75)	14	4,655	4,594
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	\$ 8,381	473	3,988	18,059	(75)	(159)	4,655	35,322

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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".

<b>RUBRICA</b>	<b>RUBRICA</b>	<b>RUBRICA</b>	<b>RUBRICA</b>
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

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado neto	\$ 4,655	3,397
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados		
a actividades de inversión y financiamiento	(27)	(12)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	364	440
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	91	83
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	2,303	3,671
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(294)	(47)
Participación en el resultado de asociadas	-	(1)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	450	1,471
Subtotal	<u>2,887</u>	<u>5,605</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(227)	(17)
Cambio en inversiones en valores	(14,551)	(4,743)
Cambio en deudores por reporto	(7,426)	425
Cambio en derivados (activo)	(526)	(4,060)
Cambio en cartera de crédito	(38,586)	(24,173)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	59	57
Cambio en bienes adjudicados	15	(50)
Cambio en otros activos operativos	3,146	(8,635)
Cambio en captación tradicional	36,872	19,128
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	6,253	(3,679)
Cambio en acreedores por reporto	11,567	5,619
Cambio en derivados (pasivo)	454	2,951
Cambio en obligaciones subordinadas	-	2,099
Cambio en otros pasivos operativos	(3,260)	9,090
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,324)	(140)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(7,534)</u>	<u>(6,128)</u>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	62	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(383)	(251)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	24	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	(441)	(158)
Cobros de dividendos en efectivo	-	2
Otros	1	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(737)</u>	<u>(407)</u>
Actividades de financiamiento		
Aumento de capital social	480	450
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>480</u>	<u>450</u>
Incremento (decremento), neto de efectivo	(249)	2,917
Disponibilidades al inicio del año	<u>27,895</u>	<u>24,978</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>27,646</u>	<u>27,895</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, 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 Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

**(1) Actividad y operaciones sobresalientes-**

***Actividad-***

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), es una subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el Grupo) quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo es a su vez una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. Los estados financieros consolidados del Banco incluyen la operación de sus subsidiarias en las que ejerce control: Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V. (Scotia Servicios) que apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito, Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados) que actúa como socio operador de contratos de futuros y opciones cotizados en el MexDer Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer) y dos fideicomisos denominados Fideicomiso Socio Liquidador Posición Propia Número 101667 y Fideicomiso Socio Liquidador Posición de Terceros Número 101776 (Fideicomisos MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro y de opción por cuenta propia y de terceros, respectivamente. El Banco y el Grupo desarrollan sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

***Operaciones sobresalientes de 2015-***

**(a) *Venta de créditos de cartera hipotecaria***

El 6 de marzo de 2015, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios vencidos y parcialmente reservados a una compañía no relacionada; el precio pactado fue de \$113 y el valor nominal de dicho portafolio a esa fecha era de \$282; como consecuencia de esta venta el Banco canceló la estimación de riesgos crediticios por \$62, por lo que la pérdida por dicha venta fue de un monto de \$107, adicionalmente se incurrieron en costos de transacción representados por gastos legales relacionados a la venta por \$27. El 6 de marzo de 2015 se realizó también la venta de préstamos hipotecarios totalmente castigados con valor nominal de \$410, por lo que el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$118.

El 25 de septiembre de 2015, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios vencidos con valor nominal a esa fecha de \$139 y una estimación de riesgos crediticios por \$111. El precio pactado fue de \$55 por lo que la utilidad en libros por dicha venta fue por un monto de \$20, adicionalmente se incurrieron en costos de transacción representados por gastos legales relacionados a la venta por \$7. Así mismo se realizó la venta de créditos hipotecarios totalmente castigados con un valor nominal de \$40, por lo que el ingreso recibido y utilidad de dicho portafolio fue de \$13. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado consolidado de resultados de 2015 dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación".

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Venta de créditos de consumo (personales)**

El 17 de marzo de 2015, el Banco vendió un portafolio de préstamos personales vigentes y vencidos a una compañía no relacionada; el precio de venta pactado fue de \$3,017 y el valor nominal de dicho portafolio a esa fecha era de \$3,320; como consecuencia de esta venta el Banco canceló la estimación de riesgos crediticios por \$451, por lo que la utilidad por dicha venta fue por un monto de \$148 registrado en el estado consolidado de resultados de 2015 dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

**(c) Aumento del capital social**

El 10 de junio de 2015, se aprobó en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas un incremento en la parte variable del capital social, por un importe de \$480, mediante la emisión de 480,000,000 acciones ordinarias, nominativas, de la serie “F” con un valor nominal de un peso, cada una.

**(d) Venta de inmueble**

Con fecha 12 de junio de 2015 la Inmobiliaria realizó la venta de un inmueble mediante la cesión del título de propiedad con el Municipio de Chihuahua por \$68, que corresponde al precio de venta, el cual incluye \$6 de impuesto al valor agregado. El valor neto en libros del inmueble a la fecha de venta ascendía a \$40, por lo que la Inmobiliaria determinó una utilidad en la venta de su inmueble por \$22, misma que se registró en el rubro de “Otros ingresos de la operación” en el estado consolidado de resultados.

**(e) Certificado de devolución**

El 8 de septiembre de 2015, la Secretaria de Finanzas del Distrito Federal, como parte del juicio de amparo número 179/2005 de impuesto predial, expidió a favor de la Inmobiliaria un Certificado de devolución por la cantidad de \$53, mismo que se reconoció en el rubro de “Otros ingresos de la operación” en el estado consolidado de resultados.

**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 registrada en el estado consolidado de resultados de 2014 dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) *Venta de cartera de créditos castigados de consumo***

El 30 de mayo de 2014, el Banco vendió un portafolio de créditos de consumo totalmente castigados con valor nominal de \$7,944; por lo que el ingreso recibido y utilidad por dicha venta fue de \$73 registrada en el estado consolidado de resultados de 2014 dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

**(c) *Venta de cartera 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 gasto en resultados por los costos asociados a dicha venta ascendieron a \$35 y el ingreso recibido por dicha venta fue de \$242 lo cual generó una utilidad de \$207 registrada en el estado consolidado de resultados de 2014 dentro del rubro de “Otros ingresos de la operación”.

**(d) *Emisión privada de obligaciones subordinadas***

Con fecha 18 de diciembre de 2014, se 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 2015 y 2014, el monto de intereses devengados asciende a \$6, mismos que se reconocieron en el rubro “Gastos por intereses.”

**(e) *Aumento del capital social***

El 29 de septiembre de 2014, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social, en \$450, mediante la emisión de 450,000,000 de acciones ordinarias, nominativas, de la serie “F” con un valor nominal de un peso cada una.

**(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.

**(a) *Autorización, bases de presentación y revelación-***

El 22 de febrero de 2016, 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 Banco incluyen los de las subsidiarias en las que ejerce control: la Inmobiliaria, Scotia Servicios, Scotia Derivados y dos Fideicomisos MexDer liquidadores de posición propia y de terceros. Los saldos y operaciones importantes entre estas compañías del Banco 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 2015 y 2014.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión.

Los estados financieros consolidados han sido preparados, con fundamento en la legislación aplicable y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito, así como la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, 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 no contravengan los criterios 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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(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.

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Banco. 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, se muestra a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2015	\$ 5.381175	2.10%	10.39%
2014	5.270368	4.18%	12.34%
2013	<u>5.058731</u>	<u>3.78%</u>	<u>11.76%</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 en la hoja siguiente.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Cuando los documentos señalados en el párrafo 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 Banco 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 Banco.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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”.

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 Banco 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”.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

***Títulos disponibles para la venta-***

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

Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

A lo largo de la vigencia del reporto la cuenta por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo; dicho interés se reconoce dentro del rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto”, respectivamente.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Banco 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 Banco como reportada se reclasifican en el balance general consolidado dentro del rubro de “Inversiones en valores”, presentándolos como restringidos.

En caso de que el Banco, 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 Banco 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) 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. El efecto por el riesgo de crédito (contraparte) de los derivados, debe determinarse de acuerdo a la metodología del área de riesgos, y debe reconocerse en los resultados en el periodo en que ocurra contra la cuenta complementaria.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

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 al 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”.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

**(h) *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.

**(i) *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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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, y 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, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
  - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes, y 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 considerarse como vencida.

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

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

*Reestructuras y renovaciones*

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

El Banco 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.

*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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración del Banco, 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 con garantías otorgadas por Entidades de la Administración Pública Federal bajo control presupuestario directo, empresas productivas del Estado o aquellas señaladas en la fracción VI del artículo 112 de las Disposiciones, en los cuales el porcentaje de reserva será igual a 0.5%.

Las Disposiciones utilizan una metodología en la cual se clasifica a la cartera en diferentes grupos: en entidades federativas y municipios, proyectos de inversión con fuente de pago propia, fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, entidades financieras y personas morales y físicas con actividad empresarial no incluidas en los grupos anteriores, a su vez, este último grupo deberá dividirse en dos subgrupos: personas morales y físicas con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores a 14 millones de UDIS y menores a 14 millones de UDIS. Para efectos de la calificación de proyectos con fuente de pago propia establece que la calificación se calculará mediante al análisis del riesgo del proyecto de inversión de acuerdo a su etapa de construcción u operación y mediante el sobrecosto de obra y los flujos de efectivo del proyecto. Para los demás grupos se establece una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

La metodología anterior no aplica a la cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores a 14 millones de UDIS, ya que para la cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas anuales mayores a 14 millones de UDIS, 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 mediante oficio No. 142-3/111548/2014, la Comisión bancaria ratificó la autorización referida en tanto analizan la información proporcionada por el Banco para la rectificación de la metodología interna.

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo el 24 de junio de 2013, las Disposiciones establecieron que la aplicación de la metodología antes mencionada mediante la constitución de reservas preventivas para los créditos otorgados a entidades financieras fuera a partir de enero de 2014, el impacto financiero fue la creación de reservas adicionales por \$15 en el año de aplicación.

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.

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 2015 y 2014 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 – 1.5%
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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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	0.751 – 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 2015 y 2014, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Grado de riesgo</u>	<b>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</b>	
	<b>No revolvente</b>	<b>Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes</b>
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>

*Cartera emproblemada* – El Banco 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 Banco, así como reservas mantenidas por regulación normativa.

*Castigos*- El Banco tiene políticas de castigos para créditos de consumo e hipotecarios, de acuerdo a plazos establecidos que determinan la imposibilidad práctica de recuperación; los castigos cancelan el saldo del crédito contra la estimación preventiva previamente constituida. Cuando el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce como ingreso en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(k) 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 Banco 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.

**(l) 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 Banco 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.

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.

**(m) 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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 el 19 de septiembre de 2008.

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

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran 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.

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 Banco 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 en la siguiente hoja.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<b>Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago</b>	<b>Porcentaje de reserva</b>	
	<b>Bienes inmuebles</b>	<b>Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores</b>
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. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 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 financiera de acuerdo a las NIF. 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 Banco 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 Banco evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichos inmuebles, mobiliario y equipo.

El Banco 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 Banco reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a este último monto.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(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-**

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

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.

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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 por impuesto a la utilidad diferido se evalúa periódicamente creando, en su caso, reserva de valuación por aquellas diferencias temporales por las que pudiese existir una recuperación incierta.

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)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(v) Provisiones-**

El Banco 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 Banco 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)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**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.

**(y) Obligaciones subordinadas-**

Las obligaciones subordinadas se reconocen a su valor contractual y los intereses se reconocen conforme se devengan 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 así como comisiones por servicios relacionados a operaciones derivadas se reconocen en los resultados cuando se proporciona el servicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

Los ingresos por arrendamiento se reconocen en resultados conforme se devengan.

**(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) 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.

**(ac) 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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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”.

**(ad) Cuentas de orden-**

Las cuentas de orden corresponden principalmente a los bienes en custodia o de administración y operaciones de fideicomisos.

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se reconocen en las cuentas de orden respectivas de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria, representando así el monto máximo esperado por el que estaría obligado el Banco a responder ante sus clientes.

Los montos de los bienes en custodia o en administración se presentan en el rubro “Bienes en custodia o en administración”, en tanto que las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de “Bienes en fideicomiso o mandato”.

**(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.

**(af) Reclasificación-**

El Balance General consolidado al 31 de diciembre de 2014 fue reclasificado para conformarlo con la presentación utilizada en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esas fechas en el rubro de “Captación Tradicional” y “Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros”.

**(3) Cambios contables-**

**I. NIF y mejoras a las NIF en 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 mejoras que se muestran en la siguiente hoja no generaron efectos importantes en los estados financieros del Banco.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- **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. Los cambios contables derivados de la aplicación inicial de esta mejora se reconocieron retrospectivamente, afectando los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y el estado de situación financiera al 1o. de enero de 2014.
- **NIF B-16 “Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos”** – Establece que el estado de actividades debe presentar los ingresos, costos y gastos, incluyendo los Otros Resultados Integrales (ORI), así como el cambio neto en el patrimonio contable de una entidad con propósitos no lucrativos. Los cambios derivados de la aplicación inicial de esta mejora se reconocieron retrospectivamente, afectando el estado de actividades al 31 de diciembre de 2014.
- **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. Los cambios derivados de la aplicación inicial de esta mejora se reconocieron retrospectivamente, afectando los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y el estado de situación financiera al 1o. de enero de 2014.

**II. Criterios contables en 2015**

Con fecha 19 de 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 modificaciones principalmente en los criterios A-2 “Aplicación de normas particulares” B-1 “Disponibilidades” y B-6 “Cartera de crédito”, no tuvieron efectos importantes en los estados financieros consolidados del Banco.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**I. 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 siguiente:

- 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.

*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 del 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 Banco.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto tipo de cambio)

**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”-

**(4) Posición en moneda extranjera-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al tercer mes inmediato anterior. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados. A continuación se analiza la posición en moneda extranjera.

	<u>Millones de dólares</u>		<u>Importe valorizado</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos	4,110	5,222	\$ 70,892	76,980
Pasivos	<u>(4,156)</u>	<u>(5,234)</u>	<u>(71,686)</u>	<u>(77,156)</u>
Posición corta	<u>(46)</u>	<u>(12)</u>	<u>\$ (794)</u>	<u>(176)</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la posición corta en moneda extranjera se integra en un 98.57% por dólares americanos (91% en 2014) y 1.43% en otras divisas (9% en 2014).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de \$17.2487 pesos por dólar y \$14.7414 pesos por dólar, respectivamente, y al 22 de febrero de 2016, fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$18.2762 pesos por dólar.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(5) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro se integra como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	\$ 5,837	5,130
Bancos:		
Del país	690	96
Del extranjero	4,859	3,870
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	1,606	2,074
Venta de divisas a 24 y 48 horas	(9,293)	(3,699)
Otras disponibilidades (Documentos de cobro inmediato)	15	3
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en Banco Central	13,512	13,512
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	10,247	6,530
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	<u>173</u>	<u>379</u>
	\$ <u>27,646</u>	<u>27,895</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$13,511, en ambos años, los cuales carecen de plazo. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron por \$1, en ambos años. 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).

A partir del 24 de noviembre de 2015, el Banco Central, a través de la circular 18/2015, estableció nuevas reglas para la subasta de permuta de BREMS-L por Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS R), para otorgar facilidades de reporto adicionales respecto de los BREMS L, para tal efecto el Banco intercambió mediante subasta el día 3 de diciembre de 2015, los BREMS-L, por los BREMS-R (ver nota 6a).

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$5,551 y \$(6,521), respectivamente, (\$2,482 y \$(5,310), respectivamente, al 31 de diciembre de 2014), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los préstamos bancarios con vencimiento igual o menor a cuatro días se analizan a continuación:

<u>Institución</u>	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo</u>
Banco Nacional de México, S. A.	\$ 1,500	3.15%	4 días	\$ -	-	-
Banco Inbursa, S. A.	-	-	-	1,000	2.93%	2 días
HSBC México, S.A.	<u>106</u>	<u>3.25%</u>	<u>4 días</u>	<u>1,074</u>	<u>3.00%</u>	<u>2 días</u>
	\$ <u>1,606</u>			\$ <u>2,074</u>		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólar valorizado	\$ 9,812	6,154	8,521	2,846
Otras divisas	<u>435</u>	<u>376</u>	<u>772</u>	<u>853</u>
	\$ <u>10,247</u>	<u>6,530</u>	<u>9,293</u>	<u>3,699</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las ganancias de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$(165) y \$905 respectivamente, el resultado por valuación asciende a \$641 en 2015 y \$(34) en 2014, mismos que se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(6) Inversiones en valores-**

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 24,638	17,545
Papel bancario	263	589
Otros	55	64
Acciones	<u>7</u>	<u>-</u>
	<u>24,963</u>	<u>18,198</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	31,532	29,343
Papel bancario	2,950	2,366
Otros	465	602
Acciones	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>34,949</u>	<u>32,313</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales de los Fidecomisos UDIS:		
Vivienda (nota 9d)	2,275	2,209
Bonos	<u>1,145</u>	<u>1,145</u>
	<u>3,420</u>	<u>3,354</u>
Total de inversiones en valores	\$ <u>63,332</u>	<u>53,865</u>

En las hojas siguientes se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Títulos para negociar:</u></b>		
Títulos restringidos:		
Cetes entregados en garantía	\$ <u>913</u>	<u>112</u>
Operaciones de reporto:		
BI CETES	10,117	466
IS BPA182	55	24
IT BPAT	-	33
LD BONDESD	7,357	5,780
M BONOS	3,376	3,990
S UDIBONO	118	-
CBUR	46	630
IQ BPAG91	820	437
IM BPAG28	<u>519</u>	<u>13</u>
	<u>22,408</u>	<u>11,373</u>
Compras fecha valor:		
BI CETES	355	2,968
LD BONDESD	-	100
M BONOS	942	1,973
S UDIBONO	<u>20</u>	<u>1,019</u>
	<u>1,317</u>	<u>6,060</u>
Total papel gubernamental	<u>24,638</u>	<u>17,545</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
BANCOMEXT:		
PRLV	13	318
BANOBRA:		
PRLV	-	21
NAFINSA:		
CBBB	<u>250</u>	<u>250</u>
Total papel bancario	<u>263</u>	<u>589</u>
Total a la hoja siguiente	\$ <u>24,901</u>	<u>18,134</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Títulos para negociar (continuación):</u></b>		
Total de la hoja anterior	\$ <u>24,901</u>	<u>18,134</u>
Otros (sin restricción):		
91 FINAECB	7	-
Operaciones en reporto:		
CBUR	1	14
CBPC	45	50
Otros (restringidos):		
EUROBONO	<u>2</u>	<u>-</u>
Total otros de deuda	<u>55</u>	<u>64</u>
Acciones (sin restricción):		
Títulos accionarios		
1 ICH	2	-
1A FCX *	2	-
1A TX *	2	-
1I EWZ *	2	-
1I GXG *	<u>1</u>	<u>-</u>
	9	-
Acciones ventas fecha valor		
1 ICH B	<u>(2)</u>	<u>-</u>
Total acciones	<u>7</u>	<u>-</u>
Total de títulos para negociar	\$ <u>24,963</u>	<u>18,198</u>
<b><u>Títulos disponibles para la venta:</u></b>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental nacional:		
BI CETES	\$ -	684
LD BONDESD	2,422	1,115
S UDIBONO	<u>70</u>	<u>-</u>
	<u>2,492</u>	<u>1,799</u>
Papel gubernamental extranjero:		
BRAZM14	1,111	408
BRAZQ28	1,767	337
BRAZG46	-	726
UMS15F	-	457
BRAZE97	<u>200</u>	<u>-</u>
	<u>3,078</u>	<u>1,928</u>
Total a la hoja siguiente	\$ <u>5,570</u>	<u>3,727</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Títulos disponibles para la venta (continuación):</u></b>		
Total de la hoja anterior	\$ <u>5,570</u>	<u>3,727</u>
Restringidos o dados en garantía:		
BRAZG46	<u>-</u>	<u>611</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
LD BONDESD	23,874	25,005
M BONOS	<u>2,088</u>	<u>-</u>
	<u>25,962</u>	<u>25,005</u>
Total papel gubernamental	<u>31,532</u>	<u>29,343</u>
Papel bancario:		
Posición propia:		
BANOBRA	-	363
BANORTE	-	1,003
BANSAN	<u>2,950</u>	<u>1,000</u>
Total papel bancario	<u>2,950</u>	<u>2,366</u>
Otros:		
Posición propia:		
MOLYMET	150	151
UFINCB	201	-
CABEI	<u>114</u>	<u>451</u>
Total otros	<u>465</u>	<u>602</u>
Acciones	<u>2</u>	<u>2</u>
Total de títulos disponibles para la venta	\$ <u>34,949</u>	<u>32,313</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Títulos conservados al vencimiento:</u></b>		
Papel gubernamental:		
CETES B4 170713	\$ 834	810
CETES B4 270701	1,054	1,023
CETES B4 220804	2	2
CETES B4 220707	373	362
CETES BC 170713	<u>12</u>	<u>12</u>
Total CETES especiales (nota 9d)	2,275	2,209
BONOS XL BREMSL (restringidos, nota 5)	-	1,145
BONOS XR BREMSR (restringidos, nota 5)	<u>1,145</u>	<u>-</u>
	\$ <u>3,420</u>	<u>3,354</u>

Al 31 de diciembre de 2015, el importe de BREMS-R asciende a \$1,145 (BREMS-L por \$1,145 al 31 de diciembre de 2014) y están clasificados como títulos conservados al vencimiento. 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 efectivo.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantuvo saldos activos y (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$4,975 \$(1,315) (\$9,513 y \$(5,922) al 31 de diciembre de 2014), 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 2015, reconocido en las otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$(75) neto de impuestos y PTU diferidos (\$7 neto de impuestos y PTU diferido al 31 de diciembre de 2014). El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2015 y 2014 ascienden a \$(5) y \$17, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos para negociar	\$ 517	399
Títulos disponibles para la venta	1,039	1,033
Títulos conservados al vencimiento	<u>101</u>	<u>85</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan a continuación:

<b><u>Valores asignados por liquidar:</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental (sin restricción):		
BI CETES	\$ 191	66
M BONOS	110	-
S UDIBONO	<u>50</u>	<u>-</u>
	<u>351</u>	<u>66</u>
Ventas fecha valor:		
Papel gubernamental:		
BI CETES	(112)	(236)
M BONOS	(4,729)	(8,199)
S UDIBONO	(148)	(1,120)
LD BONDESD	-	(100)
EUROBONO	<u>(2)</u>	<u>-</u>
	<u>(4,991)</u>	<u>(9,655)</u>
(Valores asignados por liquidar títulos sin restricción)	\$ <u>(4,640)</u>	<u>(9,589)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2015 las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto del Banco son como sigue: (Al 31 de diciembre de 2014 no se tienen inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor).

<b>Emisora</b>	<b>Serie</b>	<b><u>Número de títulos</u></b>	<b><u>Tasa anual promedio</u></b>	<b><u>Plazo</u></b>	<b><u>Monto</u></b>
BANSAN	16011	2,951,065,275	3.25%	1	<u>\$ 2,950</u>

- (d) *Pago complementario por cesión de acción de Indeval*

En 2008, el Banco realizó una cesión de derechos de una acción que poseía del S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. (Indeval), existiendo la posibilidad de recibir un pago complementario en caso de que la Ley del Mercado de Valores fuera modificada a fin de permitir que un accionista tuviera más de una acción del Indeval. En enero de 2014, dicha modificación fue realizada y como consecuencia, en agosto de 2014, el Banco recibió el pago complementario por un monto de \$22, mismos que se reconocieron en resultados en el rubro de "Resultado por intermediación".

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(7) Operaciones de reporte-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de “Deudores por reporte” y “Acreedores por reporte” que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Banco actúa como reportador o reportado, se integran como sigue:

	<u>Deudores por reporte</u>		<u>Acreedores por reporte</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IQ BPAG91	\$ 3,551	1,000	(820)	(437)
IP BPAS	-	2,005	-	(24)
IPAS	354	-	(55)	-
IS BPA 182	-	-	-	(33)
M BONOS	3,152	2,500	(5,453)	(3,987)
CBUR	-	-	(47)	(645)
BI CETES	2,210	-	(9,944)	(349)
LD BONDESD	10,473	12,263	(30,817)	(30,390)
PRLV	-	-	(13)	(338)
S UDIBONO	-	-	(119)	-
CBIC	990	500	-	-
CBPC	-	-	(45)	(49)
CBBB	-	-	(250)	(250)
BPAG	<u>2,274</u>	<u>-</u>	<u>(519)</u>	<u>(13)</u>
	<u>23,004</u>	<u>18,268</u>	<u>(48,082)</u>	<u>(36,515)</u>
Colaterales vendidos o dados en garantía (acreedores):				
IP BPAS	-	(2,005)	-	-
LD BONDESD	(5,208)	(9,847)	-	-
M BONOS	-	(1,000)	-	-
IQ BPAG91	(2,003)	-	-	-
BI CETES	(2,212)	-	-	-
CBIC	(989)	(500)	-	-
BPAG	<u>(250)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(10,662)</u>	<u>(13,352)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Deudores (acreedores) por reporte	\$ <u>12,342</u>	<u>4,916</u>	<u>(48,082)</u>	<u>(36,515)</u>

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2015 y 2014, varían entre 4 y 90 días (2 y 77 días en 2014), con tasas anuales ponderadas de 3.21% actuando como reportador y 2.94% actuando como reportado (3.13% y 2.85% anuales en 2014).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los premios cobrados ascendieron a \$1,018 y \$1,382, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$2,196 y \$2,346, 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 2015 y 2014, el Banco recibió papel gubernamental como garantía para las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, el cual se incluyen y registran en cuentas de orden, y se analiza como sigue:

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
<b><u>2015:</u></b>			
Garantías entregadas:			
BI CETES	160428	5,153,855	\$ <u>51</u>
Total garantías entregadas			\$ <u>51</u>
<b><u>2014:</u></b>			
Garantías recibidas:			
IS BPA 182	180705	230,356	\$ 24
IS BPA 182	200730	145,290	15
IS BPA 182	160331	68,392	7
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	791,086	8
BI CETES	150528	33,331	<u>—</u>
Total garantías entregadas			\$ <u>28</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(8) Derivados-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro “Derivados”, se analiza a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Con fines de negociación:				
Contratos adelantados	\$ 2,019	2,045	2,771	3,135
Futuros	-	-	5	-
Opciones	832	533	602	457
Swaps	1,581	2,875	1,873	2,268
Paquete de instrumentos derivados	<u>55</u>	<u>21</u>	<u>1</u>	<u>6</u>
	<u>4,487</u>	<u>5,474</u>	<u>5,252</u>	<u>5,866</u>
Con fines de cobertura:				
De valor razonable	8	24	8	41
De flujo de efectivo	<u>20</u>	<u>295</u>	<u>45</u>	<u>365</u>
	<u>28</u>	<u>319</u>	<u>53</u>	<u>406</u>
	\$ <u>4,515</u>	<u>5,793</u>	<u>5,305</u>	<u>6,272</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto de las utilidades (pérdidas) reconocidas en resultados derivado del deterioro de los derivados con fines de negociación ascendió a \$19 y \$8 y los de cobertura ascienden a \$8 y \$(19), respectivamente.

La pérdida neta, que se incluye en los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$3 y \$8, respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 ascendió a \$14 neto de impuestos diferidos. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 la pérdida por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura fue \$220 neto de impuestos diferidos y se presentan 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” por el ejercicio 2015 fue por \$39 y \$(394) (\$85 y \$(357) por el ejercicio 2014).

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2016 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 de \$16.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las ganancias por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$1 y \$25 respectivamente; mientras que la pérdida por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$(7) y \$(21), respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las utilidades y (pérdidas) netas sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación son de \$110 y \$366, 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 por el ejercicio 2015 ascienden a \$(165) y \$641, respectivamente (\$(897) y \$37, respectivamente en 2014) y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Al cierre de diciembre 2015 y 2014, el Banco 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 2015 y 2014, el Banco no tenía operaciones liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada.

El Banco 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 2015, del total de las operaciones derivadas de cobertura, existen 124 contratos (225 contratos en 2014) que suman \$16,600 (\$24,370 en 2014) clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo; el remanente se refiere a cobertura de créditos y bonos por \$7,420 (\$6,407 en 2014) y están clasificados como de cobertura bajo la metodología de valor razonable.

El Banco 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 Banco, existiendo políticas de control definidas para la designación y seguimiento continuo de la efectividad de tales coberturas.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(9) Cartera de crédito-**

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda, (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</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	\$ 59,310	2,221	47,502	1,474
Entidades financieras	23,608	81	16,430	56
Entidades gubernamentales	8,301	-	5,015	-
Consumo	23,003	750	24,820	1,200
Vivienda <sup>(1)</sup>	<u>77,718</u>	<u>2,404</u>	<u>64,643</u>	<u>2,745</u>
	<u>191,940</u>	<u>5,456</u>	<u>158,410</u>	<u>5,475</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	17,083	199	11,921	24
Entidades financieras	-	25	2,510	21
Vivienda	<u>121</u>	<u>59</u>	<u>127</u>	<u>65</u>
	<u>17,204</u>	<u>283</u>	<u>14,558</u>	<u>110</u>
	\$ <u>209,144</u>	<u>5,739</u>	<u>172,968</u>	<u>5,585</u>
		214,883		178,553
<u>En cuentas de orden:</u>				
Cartas de crédito (ver nota 20a)		<u>9,872</u>		<u>8,194</u>
	\$ <u>224,755</u>		<u>186,747</u>	

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no cuenta con cartera restringida

(1) Incluye créditos en UDIS.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Clasificación de la cartera por sector económico-**

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, clasificado por sectores económicos y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

		<u>2015</u>		<u>2014</u>	
		<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$	6,915	3	4,711	3
Comercio y turismo		22,100	10	16,655	9
Construcción y vivienda*		83,849	38	70,595	38
Manufactura		38,985	17	26,803	14
Créditos al consumo y tarjeta de crédito		23,753	11	26,020	14
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales		9,711	4	9,424	5
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles		38,458	17	31,717	17
Transporte, almacenamiento y comunicación		<u>984</u>	—	<u>822</u>	—
	\$	<u>224,755</u>	<u>100</u>	<u>186,747</u>	<u>100</u>

\*Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$80,302 en 2015 y \$67,580 en 2014.

**(c) Créditos a entidades gubernamentales-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos a entidades gubernamentales se integran como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Créditos derivados de los programas de apoyo Gobiernos, municipios y secretarías estatales	\$	—	67
		<u>8,301</u>	<u>4,948</u>
Total de créditos a entidades gubernamentales	\$	<u>8,301</u>	<u>5,015</u>

**(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 en la hoja siguiente.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (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 Banco.

- 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 estimación 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.

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

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 Banco ha recibido cinco 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>
1° de junio de 2015	Quinta	\$ 66	\$ 2
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>

Asimismo, los Cetes Especiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 que mantiene el Banco en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento” (ver nota 6a), son:

<u>2015</u>	<u>Títulos</u>	<u>Importe</u>	<u>Vencimiento</u>
Cetes especiales B4 170713	8,867,241	\$ 834	13-jul-17
Cetes especiales B4 220707	3,961,831	373	7-jul-22
Cetes especiales B4 220804	21,792	2	4-ago-22
Cetes especiales B4 270701	11,209,686	1,054	1-jul-27
Cetes especiales BC 170713	404,851	12	13-jul-17
Cetes especiales BC 220804	3,115	–	4-ago-22
Cetes especiales BV 270701	<u>6</u>	<u>–</u>	1-jul-27
Total cetes especiales		\$ <u>2,275</u>	
<u>2014</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	404,851	12	13-jul-17
Cetes especiales BC 220804	3,115	–	4-ago-22
Cetes especiales BV 270701	<u>6</u>	<u>–</u>	1-jul-27
Total cetes especiales		\$ <u>2,209</u>	

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 2015 y 2014, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación no auditadas fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera comercial*	4.91%	5.30%
Créditos personales	13.79%	17.10%
Tarjeta de crédito	25.29%	27.13%
Créditos a la vivienda	<u>10.19%</u>	<u>10.59%</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 2015 y 2014, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$5,807 y \$4,763, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 15).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<b><u>2015</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,484	538	3,022
Créditos a la vivienda	5,906	402	6,308
Créditos al consumo	<u>69</u>	<u>15</u>	<u>84</u>
	\$ <u>8,459</u>	<u>955</u>	<u>9,414</u>

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>2014</u>	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</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>

Durante los años 2015 y 2014, el Banco realizó distintas modificaciones (cambio de garantías para mejorar, moneda y fechas de pago parciales) no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$1,346 y \$1,461, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Banco durante los años 2015 y 2014 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$927 y \$1,191, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$1,240 y \$1,990, respectivamente.

Durante los años 2015 y 2014, el Banco registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$265 y \$319, respectivamente, asimismo en 2015, el Banco realizó reestructuras a créditos de vivienda que permanecieron como vencidos por \$2 (se realizaron \$50 en 2014).

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Banco durante el año 2015 ascienden a \$39 y \$8, respectivamente (\$271 y \$96, respectivamente en 2014).

Durante los años de 2015 y 2014, se llevó a cabo capitalización de intereses por \$2 y \$5, respectivamente.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco tiene cinco grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$26,864 y representa el 94% del capital básico a septiembre de 2015. Al 31 de diciembre de 2014, el Banco tenía tres grupos económicos que rebasaban dicho límite con un monto de \$18,458 y representaba el 75% del capital básico a septiembre 2014. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es de \$18,606 y \$18,458, respectivamente.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Cartera vencida:*

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	<u>1 a 180</u> <u>días</u>	<u>181 a 365</u> <u>días</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>Más de 2</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
<b><u>2015</u></b>					
Comercial*	\$ 538	1,011	543	434	2,526
Consumo	672	66	8	4	750
Vivienda	<u>1,128</u>	<u>518</u>	<u>601</u>	<u>216</u>	<u>2,463</u>
	\$ <u>2,338</u>	<u>1,595</u>	<u>1,152</u>	<u>654</u>	<u>5,739</u>
<b><u>2014</u></b>					
Comercial*	\$ 620	360	403	192	1,575
Consumo	1,122	68	5	5	1,200
Vivienda	<u>1,406</u>	<u>519</u>	<u>590</u>	<u>295</u>	<u>2,810</u>
	\$ <u>3,148</u>	<u>947</u>	<u>998</u>	<u>492</u>	<u>5,585</u>

\* 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 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al principio del año	\$ 5,585	4,250
Liquidaciones	(131)	(125)
Castigos y quitas	(1,977)	(2,348)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente	2,254	3,804
Fluctuación de tipo de cambio	<u>8</u>	<u>4</u>
	\$ <u>5,739</u>	<u>5,585</u>

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$268 al 31 de diciembre de 2015 (\$329 en 2014), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$1,764 y \$1,905, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$338 y \$658, respectivamente.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no cuenta con garantías adicionales por los créditos otorgados requeridas por la Comisión Bancaria.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$3,939 (\$3,680 en 2014), de los cuales \$1,413 están registrados en cartera vigente (\$2,105 en 2014), y \$2,526 en cartera vencida (\$1,575 en 2014).

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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la ganancia reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de “Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros” en el balance general consolidado por \$11 y \$19, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 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 (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>		<u>Severidad de la pérdida</u>		<u>Exposición al incumplimiento</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comercial	4.48%	4.62%	54.00%	52.19%	\$ 119,006	90,749
Hipotecario	3.98%	4.68%	24.40%	22.41%	80,302	67,579
Personales	5.73%	10.60%	64.79%	64.80%	15,856	18,228
Revolventes	<u>12.45%</u>	<u>13.80%</u>	<u>75.27%</u>	<u>75.18%</u>	<u>11,048</u>	<u>10,492</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)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

**Cartera evaluada**

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 72,744	9,817	5,624	13,995	60,592	162,772
A-2	3,025	4,425	7	2,251	10,988	20,696
B-1	442	7,379	22	2,103	1,787	11,733
B-2	321	520	-	1,399	1,596	3,836
B-3	1,851	6,578	2,648	940	998	13,015
C-1	1,091	305	-	665	1,703	3,764
C-2	628	-	-	957	521	2,106
D	1,241	-	-	947	1,240	3,428
E	<u>1,926</u>	<u>106</u>	<u>-</u>	<u>496</u>	<u>877</u>	<u>3,405</u>
Total	\$ <u>83,269</u>	<u>29,130</u>	<u>8,301</u>	<u>23,753</u>	<u>80,302</u>	<u>224,755</u>

**Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada**

A-1	\$ 264	72	28	169	115	648
A-2	33	59	-	105	66	263
B-1	7	121	-	286	15	429
B-2	8	11	-	91	19	129
B-3	62	212	72	72	17	435
C-1	75	22	-	74	50	221
C-2	91	-	-	170	39	300
D	414	-	-	485	261	1,160
E	<u>1,421</u>	<u>105</u>	<u>-</u>	<u>376</u>	<u>307</u>	<u>2,209</u>
Subtotal	\$ <u>2,375</u>	<u>602</u>	<u>100</u>	<u>1,828</u>	<u>889</u>	5,794
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						447
Por riesgos operativos						33
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						49
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						<u>97</u>
Total estimación preventiva						\$ <u>6,420</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**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, se analiza como sigue:

**Cartera evaluada**

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 53,457	8,722	4,787	12,421	53,841	133,228
A-2	1,308	8,877	7	2,237	6,421	18,850
B-1	1,028	1,421	-	2,232	1,343	6,024
B-2	412	1,757	-	1,940	1,204	5,313
B-3	1,614	3,750	201	1,769	780	8,114
C-1	1,422	196	26	1,100	1,367	4,111
C-2	546	-	-	1,517	606	2,669
D	2,090	-	-	1,628	1,396	5,114
E	<u>1,423</u>	<u>103</u>	<u>-</u>	<u>1,176</u>	<u>622</u>	<u>3,324</u>
Total	\$ <u>63,300</u>	<u>24,826</u>	<u>5,021</u>	<u>26,020</u>	<u>67,580</u>	<u>186,747</u>

**Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada**

A-1	\$ 182	33	13	165	95	488
A-2	16	98	-	99	38	251
B-1	17	23	-	278	11	329
B-2	9	38	-	118	15	180
B-3	61	112	7	120	13	313
C-1	89	12	2	104	39	246
C-2	64	-	-	244	50	358
D	487	-	-	690	255	1,432
E	<u>1,023</u>	<u>102</u>	<u>-</u>	<u>716</u>	<u>180</u>	<u>2,021</u>
Subtotal	\$ <u>1,948</u>	<u>418</u>	<u>22</u>	<u>2,534</u>	<u>696</u>	5,618
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						367
Por riesgos operativos						38
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						52
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						<u>73</u>
Total estimación preventiva						\$ <u>6,148</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 2015, se encuentra en proceso de recertificación. La metodología interna solo aplica a créditos cuyos clientes tengan ventas o ingresos netos mayores a 14 millones de UDIS.

*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 Banco la creación de reservas adicionales para cubrir cartera tipo FOVI (Fondo de Operación y Financiamiento Bancario a la Vivienda). La provisión se determinó mediante el análisis de dicha cartera, derivado de la necesidad de llevar a cabo el reconocimiento de reservas específicas sobre aquellos créditos que tienen garantías con deficiencias de recuperación sobre el saldo insoluto provistas por dicho Fondo. El monto autorizado de dicha reserva adicional asciende a \$97, los cuales serán contabilizados mensualmente por un plazo de 36 meses, a razón de \$2.7 mensuales, a partir de la fecha de autorización. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se registró en los resultados del ejercicio un importe de \$24.3 y \$32.4, respectivamente, correspondiente a dicha estimación. Al 31 de diciembre de 2015 se ha reconocido la totalidad del monto autorizado para dicha estimación.

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 2015 y 2014:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Saldo al principio del año	\$ 6,148	4,954
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	2,528	3,491
Aplicaciones, quitas y otros	(1,915)	(2,270)
Cancelaciones de reservas	(332)	-
Adjudicaciones	(63)	(78)
Fluctuaciones de tipo de cambio	<u>54</u>	<u>51</u>
Saldo al final del año	\$ <u>6,420</u>	<u>6,148</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**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 Banco 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

Al 31 de diciembre 2014, el Banco proporcionó el apoyo a los clientes que lo solicitaron, a continuación se presenta un cuadro resumen de los apoyos otorgados:

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

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**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 3 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 Banco 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 2015 y 2014, el saldo de la cartera cedida por cobrar asciende a \$563 y \$789, respectivamente, mientras que el monto por pagar de los certificados asciende a \$465 y \$626, respectivamente.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Banco 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 2015 y 2014 fue por \$85 y \$108 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 2015 y 2014, la cartera cedida recibió pagos anticipados por \$97 y \$89, respectivamente.

El Banco 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 2015 y 2014, fueron de \$6 y \$8, respectivamente.

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(11) Bienes adjudicados-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de bienes adjudicados se integra como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bienes inmuebles	\$ 86	103
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	<u>10</u>	<u>11</u>
	96	114
Estimación por pérdida de valor	<u>(28)</u>	<u>(23)</u>
	\$ <u>68</u>	<u>91</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al principio del año	\$ (23)	(18)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(8)	(10)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros	<u>3</u>	<u>5</u>
Saldo al final del año	\$ <u>(28)</u>	<u>(23)</u>

**(12) Inmuebles, mobiliario y equipo-**

Los inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<b>Tasa anual de depreciación</b>
Terrenos	\$ 500	521	-
Inmuebles destinados a oficinas	1,204	1,249	Varias
Equipo de transporte	13	17	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	44	31	33%
Equipo de cómputo	1,293	1,159	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	21	82	20%
Mobiliario y equipo	1,428	1,334	10%
Mejoras y adaptaciones	<u>2,430</u>	<u>2,316</u>	Varias
	6,933	6,709	
Depreciación acumulada	<u>(3,475)</u>	<u>(3,246)</u>	
	\$ <u>3,458</u>	<u>3,463</u>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por depreciación ascendió a \$364 y \$440, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones. El importe cargado a los resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, por deterioro de mejoras y adaptaciones ascendió a \$14, derivado principalmente por el cierre de ocho sucursales. 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 Banco, el valor residual (excepto los terrenos) de los inmuebles al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es mínimo.

**(13) Inversiones permanentes-**

A continuación se analizan las inversiones permanentes del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clasificadas por actividad:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros servicios complementarios	\$ 44	45
Fondos de inversión	-	24
Operación en el mercado de derivados	6	6
Seguridad y protección	<u>1</u>	<u>1</u>
	\$ <u>51</u>	<u>76</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El 15 de octubre de 2014, el Banco y Scotia Fondos, S. A. de C. V., parte relacionada, celebraron un contrato de compraventa en el cual, el Banco enajenó la totalidad de las acciones del capital social mínimo fijo serie "A" que poseía de quince fondos de inversión (ocho de renta fija y siete de renta variable). El precio de venta ascendió a \$36, el cual fue determinado con el precio de mercado de los fondos. La transacción fue autorizada por la Comisión Bancaria el 20 de febrero de 2015, fecha en que surtió efectos la mencionada venta.

**(14) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de captación tradicional se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2015</u>			<u>2014</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	\$ 47,776	232	48,008	42,805	137	42,942
Con intereses	<u>51,880</u>	<u>19,643</u>	<u>71,523</u>	<u>42,841</u>	<u>13,293</u>	<u>56,134</u>
	<u>99,656</u>	<u>19,875</u>	<u>119,531</u>	<u>85,646</u>	<u>13,430</u>	<u>99,076</u>
Depósitos a plazo:						
Del público en general	<u>62,275</u>	<u>595</u>	<u>62,870</u>	<u>54,618</u>	<u>5,365</u>	<u>59,983</u>
Mercado de dinero:						
Certificados de depósito (Cedes)	13,605	-	13,605	1,551	-	1,551
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	<u>4,349</u>	<u>-</u>	<u>4,349</u>	<u>5,059</u>	<u>-</u>	<u>5,059</u>
	<u>17,954</u>	<u>-</u>	<u>17,954</u>	<u>6,610</u>	<u>-</u>	<u>6,610</u>
Títulos de crédito emitidos:						
Bonos bancarios	4,981	-	4,981	1,556	-	1,556
Certificados bursátiles	<u>9,603</u>	<u>-</u>	<u>9,603</u>	<u>10,842</u>	<u>-</u>	<u>10,842</u>
	<u>14,584</u>	<u>-</u>	<u>14,584</u>	<u>12,398</u>	<u>-</u>	<u>12,398</u>
Total captación tradicional	\$ <u>194,469</u>	<u>20,470</u>	<u>214,939</u>	<u>159,272</u>	<u>18,795</u>	<u>178,067</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las tasas anuales promedio ponderadas no auditadas de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>
De exigibilidad inmediata	0.90%	0.05%	1.05%	0.03%
A plazo:				
Del público en general	2.79%	0.10%	2.96%	0.11%
Mercado de dinero	<u>2.95%</u>	<u>—</u>	<u>2.55%</u>	<u>—</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan a continuación:

**(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se emitieron Cedes con valor nominal de cien pesos cada uno por un monto de \$13,605 y \$1,551, respectivamente, como se muestra a continuación:

*2015 Cedes-*

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
28 días	TIE 28	113	\$ 1,000
28 días	TIE 28	141	1,000
28 días	TIE 28 + 0.04%	197	1,000
28 días	TIE 28 + 0.02%	365	1,000
28 días	TIE 28	365	500
28 días	TIE 28 + 0.05%	197	500
28 días	TIE 28 + 0.01%	113	500
28 días	TIE 28	113	500
28 días	TIE 28	113	750
28 días	TIE 28	113	1,000
28 días	TIE 28 + 0.04%	113	1,000
28 días	TIE 28 + 0-01%	113	350
28 días	TIE 28 + 0.01%	141	500
28 días	TIE 28	225	1,000
28 días	TIE 28 + 0-01%	113	500
28 días	TIE 28	85	<u>750</u>
			11,850
Interés devengado			<u>13</u>
A la hoja siguiente			\$ <u>11,863</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
De la hoja anterior			\$ <u>11,863</u>
<i>2015 Cedes estructurados-</i>			
<u>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>		
TIE 28	9	252	500
TIE 28	4	365	29
TIE 28	4	365	302
TIE 28	14	387	25
TIE 28	7	197	700
TIE 28	13	365	64
TIE 28	4	363	17
TIE 28	13	366	51
TIE 28	4	365	22
TIE 28	13	364	<u>32</u>
			<u>1,742</u>
			\$ <u>13,605</u>

Los Cedes estructurados pagan intereses en cada fecha de pago de acuerdo con los periodos establecidos en el prospecto de colocación, si el subyacente a la fecha de observación se encuentra dentro de los rangos establecidos para cada periodo.

*2014 Cedes-*

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

*2014 Cedes estructurados-*

<u>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>		
TIE 28	13	<u>364</u>	<u>800</u>
			\$ <u>1,551</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

***Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-***

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, 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>
<b>2015</b>				
Diciembre 2015	1,773,933,532	61	3.66%	\$ 1,763
Diciembre 2015	1,005,916,667	60	3.57%	1,000
Diciembre 2015	804,653,333	60	3.52%	800
Noviembre 2015	754,337,500	60	3.50%	750
Octubre 2015	30,228,750	90	3.07%	<u>30</u>
				4,343
Interés devengado				<u>6</u>
				\$ <u>4,349</u>
<b>2014</b>				
Diciembre 2014	756,000,001	89	3.20%	\$ 750
Diciembre 2014	755,906,250	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>

**(b) *Títulos de crédito emitidos-***

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, bajo el amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$25,000, como se muestra a continuación:

**2015 – 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>
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIIE 28 + 0.40%	\$ 2,300
Octubre 2015	20,000,000	3	28	8%	TIIE 28 + 0.25%	2,000
Junio 2013*	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 2013*	34,500,000	5	28	8%	TIIE 28 + 0.40%	3,450
Octubre 2010*	3,580,000	7	28	2%	TIIE 28 + 0.49%	358
Diciembre 2005*	3,000,000	13	183	3%	9.75%	<u>300</u>
						9,558
Interés devengado						<u>45</u>
						\$ <u>9,603</u>

\*Emitidos bajo el programa de ejercicios anteriores autorizado por la Comisión Bancaria

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(Millones de pesos)

**2015 – Bonos Bancarios**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subvacente</u>	<u>Monto</u>
2015 - Certificados bursátiles, de la hoja anterior				\$ <u>9,603</u>
Diciembre 2015	774,400	1,094	IBEX 35	77
Diciembre 2015	1,415,300	1,092	TIEE 28	141
Diciembre 2015	1,250,000	730	SX5E	125
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIEE 28	120
Noviembre 2015	521,200	728	TIEE 28	52
Noviembre 2015	2,577,700	728	TIEE 28	258
Noviembre 2015	103,800	1,080	IXM SX7E	10
Octubre 2015	2,438,950	1,098	SPX	244
Septiembre 2015	1,768,050	1,092	SXAE	177
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	730	SX5E	30
Junio 2015	300,000	1,093	SX7E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	28
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	4,967,450	364	TIEE 28	496
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,635,700	1,091	IXM SX5E	463
Abril 2015	700,544	364	TIEE 28	70
Febrero 2015	2,532,250	1,093	HSCEI	253
Febrero 2015	6,500,000	364	TIEE 28	650
Enero 2015	459,200	1,094	SXEE	46
Enero 2015	2,902,730	364	TIEE 28	291
Octubre 2014	100,000	728	TIEE 28	10
Octubre 2014	256,000	1,095	IPC	25
Octubre 2014	649,000	1,096	IPC	65
Abril 2014	983,500	1,096	IPC	98
Abril 2014	473,500	1,096	IPC	47
Marzo 2014	1,928,300	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>4,981</u>
			Total de títulos de crédito emitidos	\$ <u>14,584</u>

*Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:*

Las coberturas de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por pasivos financieros, puede 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 pasivos financieros.

\_(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la pérdida reconocida en resultados del año se presenta en el rubro “Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros” en el balance general consolidado por \$39 y \$44, respectivamente.

**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%	300
						10,800
Interés devengado						42
2014 - Certificados bursátiles						\$ <u>10,842</u>

**2014 – Bonos Bancarios**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto</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	242
				<u>1,556</u>
				\$ <u>12,398</u>

Total de títulos de crédito emitidos

\$ 12,398

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

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**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 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Exigibilidad inmediata	\$ <u>54</u>	<u>236</u>
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banco de México	1,100	-
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	2,047	1,898
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	1,183	1,384
Otros organismos	3,378	2,000
Intereses devengados	<u>32</u>	<u>21</u>
	<u>7,740</u>	<u>5,303</u>
Dólares valorizados:		
Banca múltiple	2,594	1,328
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	111	247
Otros organismos	-	1
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	<u>21</u>	<u>14</u>
	<u>2,726</u>	<u>1,590</u>
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata a la hoja siguiente	\$ <u>10,520</u>	<u>7,129</u>

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

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u><b>2015</b></u>	<u><b>2014</b></u>
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata de la hoja anterior	\$ <u>10,520</u>	<u>7,129</u>
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	2,261	1,304
Banca múltiple	<u>1,675</u>	<u>-</u>
	3,936	1,304
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	<u>247</u>	<u>17</u>
Total a largo plazo	<u>4,183</u>	<u>1,321</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>14,703</u>	<u>8,450</u>

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

<u><b>Vencimiento</b></u>	<u><b>2015</b></u>	<u><b>2014</b></u>
2016	\$ -	142
2017	473	284
2018	1,986	466
2019	439	271
2020	1,117	81
Más de 5 años	<u>168</u>	<u>77</u>
	\$ <u>4,183</u>	<u>1,321</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no cuenta con garantías para los préstamos interbancarios de otros organismos.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Debido a las características de operación de los préstamos interbancarios que el Banco 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 Banco, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas por los años 2015 y 2014, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Tasas anuales 2015</u>		<u>Tasas anuales 2014</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Banca múltiple	3.31%	1.17%	2.89%	0.78%
Banca de desarrollo	4.53%	1.81%	4.48%	1.67%
Fondos de fomento	<u>3.86%</u>	<u>1.57%</u>	<u>3.59%</u>	<u>1.24%</u>

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

El Banco cuenta con un plan de contribución definida para pensiones y beneficios posteriores al retiro, al cual se incorporan todos los empleados que ingresan a laborar a partir del 1° de abril de 2006, siendo opcional para los empleados que ingresaron con anterioridad a la misma. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para el Banco 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 2015 y 2014, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$51 y \$49, respectivamente, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

El Banco también cuenta con un plan de beneficio definido para pensiones, al cual tienen derecho todos los empleados que llegan a los 60 años de edad con 5 años de servicio ó 55 años de edad con 35 años de servicio, tal como lo establece el contrato colectivo de trabajo y al cual éstos no contribuyen.

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 2015 y 2014.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los componentes del costo (ingreso) neto del período y de las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despesa 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>	
<b>2015</b>							
Costo laboral del servicio actual	\$ 24	2	26	4	5	9	100
Costo financiero	205	4	209	7	4	11	314
Rendimiento esperado de los activos del plan	(142)	(6)	(148)	(4)	(5)	(9)	(249)
Amortización del servicio pasado:							
Modificaciones al plan	(13)	–	(13)	–	–	–	(14)
Pérdida actuarial neta	<u>45</u>	–	<u>45</u>	<u>1</u>	–	<u>1</u>	<u>68</u>
Costo neto del periodo	119	-	119	8	4	12	219
(Ingreso) costo por reconocimiento de (ganancias) pérdidas actuariales generadas en el año	=	(6)	(6)	=	=	=	=
Costo (ingreso) total	\$ <u>119</u>	<u>(6)</u>	<u>113</u>	<u>8</u>	<u>4</u>	<u>12</u>	<u>219</u>
<b>2014</b>							
Costo laboral del servicio actual	\$ 23	2	25	4	5	9	90
Costo financiero	205	4	209	6	4	10	286
Rendimiento esperado de los activos del plan	(144)	(5)	(149)	(5)	(5)	(10)	(234)
Amortización del servicio pasado:							
Modificaciones al plan	(13)	–	(13)	–	–	–	(14)
Pérdida actuarial neta	<u>45</u>	–	<u>45</u>	<u>1</u>	–	<u>1</u>	<u>60</u>
Costo neto del periodo	116	1	117	6	4	10	188
(Ingreso) costo por reconocimiento de (ganancias) pérdidas actuariales generadas en el año	=	(7)	(7)	=	<u>2</u>	<u>2</u>	–
Costo (ingreso) total	\$ <u>116</u>	<u>(6)</u>	<u>110</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>12</u>	<u>188</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**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 2015:

	<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 2014	\$ (2,591)	(43)	(2,634)	(87)	(55)	(142)	(3,861)
Costo laboral del servicio actual	(24)	(2)	(26)	(4)	(5)	(9)	(100)
Costo financiero	(205)	(4)	(209)	(7)	(4)	(11)	(314)
Pagos de beneficios	244	1	245	11	6	17	215
(Pérdida) ganancia actuarial	<u>(5)</u>	<u>8</u>	<u>3</u>	<u>(4)</u>	<u>1</u>	<u>(3)</u>	<u>90</u>
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2015	(2,581)	(40)	(2,621)	(91)	(57)	(148)	(3,970)
Activos del plan a valor de mercado	<u>1,689</u>	<u>49</u>	<u>1,738</u>	<u>52</u>	<u>68</u>	<u>120</u>	<u>3,113</u>
Situación financiera	(892)	9	(883)	(39)	11	(28)	(857)
Servicios pasados por:							
Modificaciones al plan	(82)	-	(82)	-	-	-	(150)
Pérdidas actuariales acumuladas	<u>858</u>	<u>-</u>	<u>858</u>	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>29</u>	<u>1,284</u>
Activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2015	\$ <u>(116)</u>	<u>9</u>	<u>(107)</u>	<u>(10)</u>	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>277</u>

A continuación se presenta la conciliación del activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2015 y 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 2014	\$ 35	22	57	(2)	15	13	496
Costo neto del periodo	(119)	-	(119)	(8)	(4)	(12)	(219)
Retiro de aportaciones al fondo	(32)	(19)	(51)	-	-	-	-
Ingreso (costo) por reconocimiento de ganancias (pérdidas) actuariales generadas en el año	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2015	\$ <u>(116)</u>	<u>9</u>	<u>(107)</u>	<u>(10)</u>	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>277</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**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	\$ (2,438)	(43)	(2,481)	(78)	(53)	(131)	(3,319)
Costo laboral del servicio actual	(23)	(2)	(25)	(4)	(5)	(9)	(90)
Costo financiero	(205)	(4)	(209)	(6)	(4)	(10)	(286)
Pagos de beneficios	174	1	175	7	6	13	114
(Pérdida) ganancia actuarial	<u>(99)</u>	<u>5</u>	<u>(94)</u>	<u>(6)</u>	<u>1</u>	<u>(5)</u>	<u>(280)</u>
OBD al 31 de diciembre de 2014	(2,591)	(43)	(2,634)	(87)	(55)	(142)	(3,861)
Activos del plan a valor de mercado	<u>1,895</u>	<u>65</u>	<u>1,960</u>	<u>59</u>	<u>70</u>	<u>129</u>	<u>3,167</u>
Situación financiera	(696)	22	(674)	(28)	15	(13)	(694)
Servicios pasados por:							
Modificaciones al plan	(95)	-	(95)	-	-	-	(164)
Pérdidas actuariales acumuladas	<u>826</u>	<u>-</u>	<u>826</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>26</u>	<u>1,354</u>
Activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2014	\$ <u><u>35</u></u>	<u><u>22</u></u>	<u><u>57</u></u>	<u><u>(2)</u></u>	<u><u>15</u></u>	<u><u>13</u></u>	<u><u>496</u></u>

A continuación se presenta la conciliación del activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2015 y 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	\$ 187	16	203	4	21	25	684
Costo neto del periodo	(116)	(1)	(117)	(6)	(4)	(10)	(188)
Retiro de aportaciones al fondo	(36)	-	(36)	-	-	-	-
Ingreso (costo) por reconocimiento de ganancias (pérdidas) actuariales generadas en el año	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>
Activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2014	\$ <u><u>35</u></u>	<u><u>22</u></u>	<u><u>57</u></u>	<u><u>(2)</u></u>	<u><u>15</u></u>	<u><u>13</u></u>	<u><u>496</u></u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se detalla el importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA), al 31 de diciembre de 2015 y 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>	
<b><u>2015</u></b>							
OBA	\$ <u>(2,092)</u>	<u>=</u>	<u>(2,092)</u>	<u>(15)</u>	<u>(49)</u>	<u>(64)</u>	<u>(1,826)</u>
<b><u>2014</u></b>							
OBA	\$ <u>(2,007)</u>	<u>=</u>	<u>(2,007)</u>	<u>(14)</u>	<u>(48)</u>	<u>(62)</u>	<u>(1,693)</u>

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 2015 y 2014:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 5,256	5,059
Retiro de aportaciones al fondo	(51)	(36)
Aportaciones realizadas al fondo	-	-
Rendimientos de los activos del plan	243	535
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	<u>(477)</u>	<u>(302)</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>4,971</u>	<u>5,256</u>

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

Durante el ejercicio 2016, no se espera que haya aportaciones al fondo de beneficio definido. Durante el ejercicio 2016, serán retirados del fondo \$62.

En la hoja siguiente se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por indemnización legal al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ <u>(272)</u>	<u>(267)</u>
OBD al inicio del año	\$ (267)	(262)
Costo laboral del servicio actual	(18)	(18)
Costo financiero	(20)	(21)
Beneficios pagados	56	89
Pérdida actuarial	<u>(23)</u>	<u>(55)</u>
OBD al 31 de diciembre	\$ <u>(272)</u>	<u>(267)</u>

El costo neto por indemnización legal por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendió a \$61 y \$93, respectivamente.

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 son como sigue:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Rendimiento del fondo	8.25%	8.00%
Descuento	8.25%	8.25%
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 del Banco.

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% en instrumentos capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el Banco designa.

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2015, se muestran a continuación:

	<b>Tasas anuales</b>	<b>OBD gastos médicos jubilados</b>
Sin modificación	6.50%	\$ 3,335
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	\$ 3,968
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	\$ <u>2,726</u>

A continuación 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 2013, 2012 y 2011:

	<b>Pensiones</b>		
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
OBD	\$ (2,481)	(2,357)	(2,036)
Activos del plan	<u>1,948</u>	<u>1,962</u>	<u>1,781</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>(533)</u>	<u>(395)</u>	<u>(255)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>736</u>	<u>506</u>	<u>318</u>
	<b>Primas de antigüedad</b>		
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
OBD	\$ (131)	(126)	(111)
Activos del plan	<u>137</u>	<u>136</u>	<u>123</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>6</u>	<u>10</u>	<u>12</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>19</u>	<u>16</u>	<u>11</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida</b>		
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
OBD	\$ (3,319)	(3,050)	(2,621)
Activos del plan	<u>2,974</u>	<u>2,803</u>	<u>2,480</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>(345)</u>	<u>(247)</u>	<u>(141)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>1,029</u>	<u>1,045</u>	<u>732</u>
	<b>Indemnización legal</b>		
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
OBD	\$ <u>(262)</u>	<u>(259)</u>	<u>(243)</u>
Pérdidas OBD	\$ <u>(55)</u>	<u>(86)</u>	<u>48</u>

Al 31 de diciembre de 2015, 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:

	<b>Pensiones</b>		<b>Prima de antigüedad</b>		<b>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</b>	<b>Indemnización legal</b>
	<b><u>Retiro</u></b>	<b><u>Invalidez</u></b>	<b><u>Retiro</u></b>	<b><u>Terminación</u></b>		
Servicio pasado – mejoras al plan	7.28	-	8.22	-	12.73	-
Pérdida actuarial neta	<u>12.56</u>	<u>1</u>	<u>10.22</u>	<u>-</u>	<u>14.95</u>	<u>7.87</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

La Ley del ISR vigente a partir del 1° de enero de 2014, establece una tasa del 30%. La tasa vigente para 2015 y 2014 de la PTU es del 10%.

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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados, se integran como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
ISR Causados:				
Banco	\$ 726	254	777	256
Cancelación de provisión 2014 y 2013, respectivamente (Banco)	(36)	(2)	(9)	(3)
Provisión adicional de ISR	759	-	-	-
Inmobiliaria	47	-	26	-
Entidades del mercado de derivados	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
ISR y PTU causados	1,497	252	796	253
Diferidos	<u>(1,791)</u>	<u>(563)</u>	<u>(843)</u>	<u>(272)</u>
	\$ <u>(294)</u>	<u>(311)</u>	<u>(47)</u>	<u>(19)</u>

El Banco no consolida el resultado fiscal con sus subsidiarias, por lo que la información que se presenta más adelante es solo para fines informativos.

El Banco no ha reconocido un pasivo por impuestos diferidos, relativo a las utilidades no distribuidas de sus subsidiarias y asociadas, ya que actualmente no espera que esas utilidades no distribuidas se reviertan y sean gravables en el futuro cercano.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*ISR y PTU diferidos:*

El activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone de las partidas que se presentan a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 337	112	83	27
Títulos disponibles para la venta	38	13	-	-
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	75	25	89	30
Provisiones y otros	331	54	322	81
Inmuebles, mobiliario y equipo	(33)	57	(29)	62
Comisiones cobradas no devengadas	449	150	417	139
Plan de pensiones	(71)	(24)	(172)	(57)
Bienes adjudicados	265	88	311	104
Excedentes de reservas de crédito	1,834	611	2,881	960
Futuros castigos de crédito	<u>1,926</u>	<u>642</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	5,151	1,728	3,902	1,346
Reserva de valuación <sup>(1)</sup>	<u>(976)</u>	<u>(325)</u>	<u>(1,542)</u>	<u>(514)</u>
	<u>4,175</u>	<u>1,403</u>	<u>2,360</u>	<u>832</u>
	\$ <u>5,578</u>		<u>3,192</u>	

El efecto favorable en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integra como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 254	85	42	13
Títulos disponibles para la venta	38	13	(3)	(1)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(14)	(5)	106	36
Provisiones y otros	9	(27)	(36)	(16)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(4)	(5)	10	(1)
Comisiones cobradas no devengadas	32	11	37	12
Plan de pensiones	101	33	103	35
Bienes adjudicados	(46)	(16)	5	2
Excedentes de reservas <sup>(2)</sup>	-	-	682	227
Futuros castigos de crédito <sup>(2)</sup>	<u>1,445</u>	<u>482</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ <u>1,815</u>	<u>571</u>	<u>946</u>	<u>307</u>
	\$ <u>2,386</u>		<u>1,253</u>	

(1) Al 31 de diciembre de 2015 la reserva de valuación de ISR y PTU diferidos corresponde a las partidas de excedentes de reservas por \$495 y \$165, respectivamente; y futuros castigos de crédito por \$481 y \$160, respectivamente (en 2014 la reserva de valuación de ISR y PTU diferidos por \$1,542 y \$514 corresponde a la partida de excedentes de reserva de crédito)

(2) Neto de reserva de valuación

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Impuesto diferido:				
En resultados	\$ 1,791	563	843	272
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	38	13	(3)	(1)
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	<u>(14)</u>	<u>(5)</u>	<u>106</u>	<u>36</u>
	<u>\$ 1,815</u>	<u>571</u>	<u>946</u>	<u>307</u>
	<u>\$ 2,386</u>		<u>1,253</u>	

A continuación se presenta el análisis de la tasa efectiva del Banco sin sus subsidiarias por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>ISR</u>			<u>PTU</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	<u>al 10%</u>
<u>31 de diciembre de 2015</u>				
Resultado de la operación	\$ 4,202	(1,261)	(30%)	(420)
Afectación al impuesto causado:				
Ajuste inflacionario	(540)	162	4%	54
Valuación de instrumentos financieros	473	(142)	(3%)	(47)
Depreciación y amortización	(52)	16	-	5
Gastos no deducibles <sup>(1)</sup>	419	(126)	(3%)	(30)
Pérdida por venta de cartera	564	(169)	(4%)	(56)
Deducción por aplicación de reservas preventivas	(4,712)	1,414	34%	471
Estimación preventiva para riesgos crediticio	2,528	(758)	(18%)	(253)
Castigos deducibles	(100)	30	1%	10
PTU causada y diferida del ejercicio	(311)	93	2%	31
Deducción PTU pagada	(240)	72	2%	-
Otros, neto	<u>190</u>	<u>(57)</u>	<u>(2%)</u>	<u>(19)</u>
Impuesto causado	2,421	(726)	(17%)	(254)
<u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u>				
Valuación de instrumentos financieros	(458)	137	3%	46
Provisiones y otros	(421)	127	3%	11
Inmuebles, mobiliario y equipo	49	(15)	0%	(5)
Plan de pensiones	(337)	101	2%	34
Bienes adjudicados	153	(46)	(1%)	(15)
Comisiones cobradas no devengadas	(106)	32	1%	10
Futuros castigos de crédito	<u>(4,815)</u>	<u>1,445</u>	<u>34%</u>	<u>482</u>
Impuesto diferido	<u>(5,935)</u>	<u>1,781</u>	<u>42%</u>	<u>563</u>
Impuesto a la utilidad	<u>\$ (3,514)</u>	<u>1,055</u>	<u>25%</u>	<u>309</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)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Base</u>	<u>ISR</u> <u>Impuesto</u> <u>al 30%</u>	<u>Tasa</u> <u>efectiva</u>	<u>PTU</u> <u>al</u> <u>10%</u>
<u>31 de diciembre de 2014</u>				
Resultado de la operación	\$ 3,202	(961)	(30%)	(320)
<u>Afectación al impuesto causado:</u>				
Ajuste inflacionario	(854)	256	8%	85
Valuación de instrumentos financieros	439	(132)	(4%)	(44)
Depreciación y amortización	39	(12)	-	(4)
Gastos no deducibles <sup>(2)</sup>	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	<u>2,591</u>	<u>(777)</u>	<u>(24%)</u>	<u>(256)</u>
<u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u>				
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 <sup>(2)</sup>	<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>

<sup>(2)</sup> 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

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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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.

**(18) Capital contable-**

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

El 10 de junio de 2015 y 29 de septiembre de 2014, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social, en \$480 y \$450, respectivamente, mediante la emisión de 480,000,000 y 450,000,000, respectivamente, de acciones ordinarias, nominativas, de la serie “F” con un valor nominal de un peso cada una, respectivamente.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está integrado por 7,130,000,000 y 6,650,000,000 respectivamente, de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 7,129,999,916 acciones (6,649,999,916 acciones para el ejercicio 2014) correspondientes a la serie “F” y 84 acciones a la serie “B” en ambos ejercicios.

**(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.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 no hubo decreto de dividendos.

**(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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(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 acciones de la Serie “B” por más del 5% del capital pagado del Banco. La SHCP podrá autorizar, cuando a su juicio se justifique, la adquisición de un porcentaje mayor, sin exceder en ningún caso del 20% del capital social.

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

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 2015, la cuenta de capital de aportación (CUCA) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), ascienden a \$13,544 y \$2,382, respectivamente.

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

**(e) Capitalización (no auditada)-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, 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. En la hoja siguiente se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (índice de capitalización calificado por el Banco Central).

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Capital al 31 de diciembre:*

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>Capital Básico</b>		
Acciones ordinarias	\$ 8,854	8,374
Resultado de ejercicios anteriores	18,059	15,002
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	<u>8,409</u>	<u>6,872</u>
Capital Básico <sup>1</sup> antes de ajustes regulatorios	<u>35,322</u>	<u>30,248</u>
Ajustes regulatorios nacionales:		
Inversiones en Sociedades de Inversión	–	(24)
Cargos diferidos y pagos anticipados	(3,343)	(2,852)
Inversiones en cámaras de compensación	(133)	(558)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	<u>(2,598)</u>	<u>(726)</u>
Ajustes regulatorios totales al capital	<u>(6,074)</u>	<u>(4,160)</u>
Capital Básico Total	29,248	26,088
<b>Capital Complementario</b>		
Instrumentos de capital	2,099	2,099
Reservas	<u>34</u>	<u>213</u>
<b>Capital Neto</b>	\$ <u>31,381</u>	<u>28,400</u>
Activos ponderados por riesgo totales	\$ <u>254,540</u>	<u>213,387</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Razones de capital y suplementos**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Índice de Capital Básico 1	11.5%	12.2%
Índice de Capital Básico	11.5%	12.2%
Índice de Capital Complementario	0.8%	1.1%
Índice de Capital Neto	12.3%	13.3%
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>5.2%</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)	\$ 34	213
Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$ 1,141	965

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2015:

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 21,965	1,757
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	976	78
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	182	15
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	1	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	874	70
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,233	99
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	3,571	286
Requerimiento de capital por impacto Gamma	167	13
Requerimiento de capital por impacto Vega	<u>242</u>	<u>19</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>29,211</u>	<u>2,337</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>29,211</u>	<u>2,337</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderados al 2%)	257	21
Grupo II (ponderados al 20%)	22	2
Grupo II (ponderados al 50%)	1,539	123
Grupo III (ponderados al 20%)	1,549	124
Grupo III (ponderados al 50%)	957	77
Grupo III (ponderados al 100%)	3,069	246
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,693	135
Grupo V (ponderados al 20%)	298	24
Grupo V (ponderados al 150%)	597	48
Grupo VI (ponderados al 50%)	19,904	1,592
Grupo VI (ponderados al 75%)	13,897	1,112
Grupo VI (ponderados al 100%)	42,055	3,364
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	1,479	118
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	30	2
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	5,820	466
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	58,202	4,656
Grupo VII-A (ponderados al 120%)	27	2
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,826	146
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,374	110
Grupo IX (ponderados al 100%)	35,950	2,876
Grupo IX (ponderados al 115%)	<u>5,753</u>	<u>460</u>
Total riesgo de crédito	<u>196,298</u>	<u>15,704</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	<u>29,031</u>	<u>2,322</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>254,540</u>	<u>20,363</u>
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ <u>15,483</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
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	<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, a la hoja siguiente	\$ <u>167,283</u>	<u>13,382</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de crédito, de la hoja anterior	\$ <u>167,283</u>	<u>13,382</u>
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 2015, la estructura del capital neto del Banco sin consolidar de \$31,381 tuvo un incremento del 10.5% con relación al año 2014 que era de \$28,400, debido a un incremento en las utilidades del ejercicio 2015 con relación al año 2014 por \$1,258.

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

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco obtuvo las calificaciones de las siguientes agencias calificadoras:

<b><u>Escala Nacional (Caval)</u></b>	<b><u>Largo plazo</u></b>	<b><u>Corto plazo</u></b>	<b><u>Perspectiva</u></b>
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, el Banco cuenta con un Plan de Exposiciones, el cual es una herramienta prospectiva de identificación de riesgos y toma de decisiones, que permite evaluar al Banco 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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 el Banco cuenta con la capacidad de enfrentar escenarios de estrés que pudieran deteriorar su situación, así como de obtener el capital suficiente para amortiguar las pérdidas potenciales en dichos escenarios.

Adicionalmente, como parte de la gestión de capital del Banco, con fecha 23 de Abril de 2015, el Banco solicitó a la Comisión Bancaria autorización de un Programa de Autocorrección relacionado con el cálculo de los Activos Ponderados por Riesgo de mercado. Lo anterior de conformidad con el artículo 4 de las Disposiciones de Carácter General de la Comisión Bancaria que regulan los Programas de Autocorrección.

El impacto de la autocorrección se estimó en una disminución de 46 pbs del ICAP con cifras al 31 de diciembre de 2014, lo cual fue reflejado con cifras a marzo de 2015. El programa citado fue autorizado por la Comisión Bancaria el 14 de Julio de 2015.

**(19) Operaciones con partes relacionadas-**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco 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 Banco, 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.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ingresos por:</b>		
Intereses cobrados	\$ 852	964
Rentas y mantenimiento	7	5
Comisiones	146	84
Asesoría financiera	41	40
Servicios de co-distribución y administración	380	382
Resultado por intermediación	1,430	565
Otros	<u>4</u>	<u>-</u>
<b>Gastos por:</b>		
Resultado por valuación	\$ -	65
Intereses pagados	39	144
Comisiones	12	10
Premios e intereses por reporto	907	854
Asesoría financiera	614	526
Rentas	8	8
Honorarios	-	81
Otros	<u>127</u>	<u>-</u>

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

<u>Controladora</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Por pagar:</b>		
Depósitos a la vista	\$ <u>932</u>	<u>1,220</u>
<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b>Por cobrar:</b>		
Disponibilidades	\$ 2,339	1,214
Deudores por reporto	8,387	6,133
Derivados	65,751	24,510
Créditos comerciales	7,931	10,370
Co-distribución	31	29
Otras cuentas por cobrar	<u>124</u>	<u>717</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Por pagar:**

Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 321	547
Acreedores por reporto	26,146	28,087
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,363	631
Derivados	65,313	21,961
Otras cuentas por pagar	<u>18</u>	<u>45</u>

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 créditos otorgados por el Banco 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 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 18). Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascienden a \$5,741 y \$7,458, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascienden a \$18 y \$240, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$197 y \$166, respectivamente.

**(20) Cuentas de orden-**

**(a) Compromisos crediticios-**

**Líneas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$336,349 y \$347,501, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$15,924 y \$15,313, en los mismos años.

**Cartas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$9,872 y \$8,194, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, para las cartas de crédito, ascienden a \$77 y \$50, respectivamente, y se encuentran incluidas en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

**(b) Bienes en fideicomiso o mandato-**

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 155,237	138,895
Garantía	<u>4,624</u>	<u>7,901</u>
	159,861	146,796
Mandatos	<u>29,082</u>	<u>28,984</u>
	\$ <u>188,943</u>	<u>175,780</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$234 y \$211, respectivamente y son registrados en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

**(c) Bienes en custodia o en administración-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración, como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 92	102
Caja general	104	101
Por operación de inversiones	1,026	940
Por operación de valores	8,802	9,524
Otros	<u>2</u>	<u>50</u>
	10,026	10,717
Valores en administración:	65,024	57,963
Nocionales de instrumentos financieros derivados	<u>88,693</u>	<u>88,629</u>
	\$ <u>163,743</u>	<u>157,309</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, correspondientes a la actividad de bienes en custodia y administración, ascienden a \$1 y \$4, respectivamente.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Los colaterales recibidos y los colaterales vendidos o entregados por el Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se analizan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Colaterales recibidos por la entidad:</u></b>		
Por operaciones de reporto:		
LD BONDES	\$ 10,890	12,662
IQ BPAG91	3,552	999
IS BPA182	-	2,045
BPAG	2,276	-
M BONOS	3,150	2,502
BI CETES	2,382	118
CBIC	989	500
CBBN	<u>354</u>	<u>-</u>
	23,593	18,826
Garantías recibidas por operaciones derivadas	310	422
Garantías recibidas por operaciones crediticias	<u>27,222</u>	<u>26,657</u>
Total de colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>51,125</u>	<u>45,905</u>
<b><u>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:</u></b>		
LD BONDESD	\$ 4,788	9,441
M BONOS	-	1,000
IS BPA182	-	2,000
BI CETES	2,037	-
CBIC	989	382
IQ BPAG91	2,003	-
BPAG	<u>250</u>	<u>-</u>
	\$ <u>10,067</u>	<u>12,823</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros-**

Los recursos administrados por el Banco, 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 2015 y 2014, como a continuación se muestra:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos privados	\$ 1,623	690
Valores gubernamentales	36,081	30,254
Fondos de inversión	41,296	37,209
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	<u>5,515</u>	<u>5,535</u>
	<u>\$ 84,515</u>	<u>73,688</u>

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

**(21) Información adicional sobre operaciones y segmentos-**

**(a) Información por segmentos-**

El Banco clasifica sus ingresos en los segmentos de “Crédito y Servicios” (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos) y “Tesorería y Trading” (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, dichos ingresos por segmento se analizan a continuación:

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2015</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 13,069	484	13,553
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación, otros ingresos (egresos) de la operación	<u>5,050</u>	<u>273</u>	<u>5,323</u>
Ingresos netos	18,119	757	18,876
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,528)	-	(2,528)
Gastos de administración y promoción	<u>(11,430)</u>	<u>(557)</u>	<u>(11,987)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>\$ 4,161</u>	<u>200</u>	<u>4,361</u>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>294</u>
Resultado neto			<u>\$ 4,655</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2014</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 12,528	361	12,889
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación, otros ingresos (egresos) de la operación	<u>5,051</u>	<u>513</u>	<u>5,564</u>
Ingresos netos	17,579	874	18,453
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,491)	–	(3,491)
Gastos de administración y promoción	<u>(11,061)</u>	<u>(552)</u>	<u>(11,613)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ <u>3,027</u>	<u>322</u>	3,349
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>47</u>
Resultado neto			\$ <u>3,397</u>

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el margen financiero del estado consolidado de resultados se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran de la siguiente manera:

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2015</u></b>			
Disponibilidades	\$ –	601	601
Cuentas de margen	–	3	3
Inversiones en valores	–	1,963	1,963
Operaciones de reporto y préstamo de valores	–	1,018	1,018
Cartera de crédito vigente	15,933	–	15,933
Cartera de crédito vencida	76	–	76
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	430		430
Utilidad por valorización	<u>–</u>	<u>127</u>	<u>127</u>
	\$ <u>16,439</u>	<u>3,712</u>	<u>20,151</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2014</u></b>			
Disponibilidades	\$ -	646	646
Cuentas de margen	-	4	4
Inversiones en valores	-	1,486	1,486
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,382	1,382
Cartera de crédito vigente	15,271	-	15,271
Cartera de crédito vencida	63	-	63
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	405	-	405
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>94</u>	<u>94</u>
	<u>\$ 15,739</u>	<u>3,612</u>	<u>19,351</u>

A continuación se presenta la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 3,485	67	3,163	47
Entidades financieras	999	-	911	-
Consumo	4,209	9	5,021	16
Vivienda	7,418	-	6,413	-
Entidades gubernamentales	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>168</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 16,363</u>	<u>76</u>	<u>15,676</u>	<u>63</u>
	<u>\$16,439</u>		<u>\$15,739</u>	

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, 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 0.13%, 0.67% y 0.16%, así como 0.18%, 0.58% y 0.71% para 2014, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 26 millones de dólares y 27 millones de dólares, respectivamente.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Créditos comerciales	\$ 146	150
Créditos de consumo	155	146
Créditos a la vivienda	<u>129</u>	<u>109</u>
	\$ <u>430</u>	<u>405</u>

Los plazos de amortización de dichas comisiones son de 12 a 360 meses.

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como se muestra a continuación:

	<u>Crédito y</u> <u>servicios</u>	<u>Trading y</u> <u>tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>2015</u></b>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 742	-	742
Depósitos a plazo	2,379	-	2,379
Por títulos de crédito emitidos	-	504	504
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	325	325
Por obligaciones subordinadas	-	157	157
Operaciones de reporto	-	2,196	2,196
Descuentos por colocación de deuda	-	4	4
Gastos de emisión por colocación de deuda	-	11	11
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito	250	-	250
Pérdida por valorización	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>30</u>
	\$ <u>3,371</u>	<u>3,227</u>	<u>6,598</u>
<b><u>2014</u></b>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 822	-	822
Depósitos a plazo	2,163	-	2,163
Por títulos de crédito emitidos	-	551	551
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	269	269
Por obligaciones subordinadas	-	6	6
Operaciones de reporto	-	2,346	2,346
Descuentos por colocación de deuda	-	1	1
Gastos de emisión por colocación de deuda	-	21	21
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito	226	-	226
Pérdida por valorización	<u>-</u>	<u>57</u>	<u>57</u>
	\$ <u>3,211</u>	<u>3,251</u>	<u>6,462</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**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 2015 y 2014, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 66	54
Manejo de cuenta	311	362
Actividades fiduciarias	234	211
Transferencia de fondos	109	76
Servicios de banca electrónica	287	257
Operaciones de crédito	1,380	1,217
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>875</u>	<u>813</u>
	\$ <u>3,262</u>	<u>2,990</u>

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ (4)	(19)
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(464)	(410)
Cobertura	5	11
Títulos disponibles para venta en coberturas	(5)	16
Divisas y metales	<u>641</u>	<u>(33)</u>
	<u>173</u>	<u>(435)</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	(297)	32
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	593	37
Costos de transacción	(31)	(26)
Divisas y metales	<u>(165)</u>	<u>905</u>
	<u>100</u>	<u>948</u>
	\$ <u>273</u>	<u>513</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(e) Otros ingresos (egresos) de la operación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Recuperaciones de cartera de crédito	\$ 338	658
Dividendos	27	42
Donativos	(15)	(16)
Utilidad en venta de bienes adjudicados	232	257
Resultado por bursatilización	36	32
Impuestos	1	32
Otras recuperaciones	387	2
Ingresos por seguros de créditos	848	881
Traslado de valores	15	36
Distribución de acciones de sociedades de inversión	359	356
Préstamos al personal	68	69
Vales de despensa	269	238
Castigos y quebrantos	(167)	(230)
Otros	<u>(42)</u>	<u>185</u>
	\$ <u>2,356</u>	<u>2,542</u>

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2015 y 2014:

	<b>2015</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primer</b>
Índice de morosidad	2.7%	2.6%	2.7%	2.8%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	111.9%	115.7%	115.6%	124.9%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.2%	3.9%	3.8%	4.1%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	27.9%	9.3%	13.8%	5.6%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	2.8%	0.9%	1.4%	0.6%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.99%	16.24%	17.22%	16.91%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	12.33%	12.48%	12.49%	12.59%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	67.3%	74.9%	88.7%	78.7%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	3.8%	3.7%	4.2%	3.5%
	<b>2014</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primer</b>
Índice de morosidad	3.1%	3.2%	3.2%	3.0%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	110.1%	110.3%	108%	111.7%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	4.2%	4.5%	4.7%	4.5%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	14.8%	6.8%	13.7%	12.7%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.6%	0.7%	1.5%	1.4%
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)	73.8%	71.1%	73.1%	73.1%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.6%	3.3%	3.8%	4.0%

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(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 concepto de rentas de inmuebles para oficinas, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendió a \$966 y \$898, respectivamente.

**(b) Juicios y litigios-**

En el curso normal de las operaciones, el Banco ha sido objeto de algunos juicios y reclamaciones, 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 o bien realizar un desembolso, se han constituido las reservas que se consideren necesarias. Como parte de dichos juicios, a la fecha destacan los juicios de nulidad y reclamos interpuestos en contra del Servicio de Administración Tributaria (SAT) por los ejercicios fiscales: 2000, 2003, 2005, 2006 y 2007, cuyos reclamos provienen principalmente de diferencias en criterios aplicados en deducción por venta de cartera, deducción de reservas de crédito, Impuesto al Valor Agregado y Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las Empresas. Al 31 de diciembre de 2015, el monto estimado actualizado con inflación, recargos y multas, correspondiente a éstos juicios mencionados anteriormente asciende a \$3,300.

**(23) Administración de riesgos (información 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 de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, 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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, entre otros) en la Vicepresidencia de Riesgos, la cual a su vez está organizada en 6 direcciones mismas que están encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución.

La UAIR es responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución así como el marco de apetito de riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes.

Se destaca que la gestión adecuada de los diversos tipos de riesgos busca que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

Asimismo, la UAIR es también responsable de proveer a la Alta Dirección información confiable y oportuna para apoyar la toma de decisiones y facilitar a otras áreas herramientas e información clara y suficiente para el monitoreo, la gestión y administración de las distintas líneas de negocio.

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de las mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que permite no sólo cumplir con la regulación local sino también con estándares y lineamientos corporativos establecidos por la Casa Matriz (The Bank of Nova Scotia).

***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 de negociación que pertenecen a la cuenta propia del Banco.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y 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. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo, de sensibilidad, de concentración, límites de “stress” y de plazo, entre otros.

La Administración de Riesgo de mercado incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios son revisados de manera anual y monitoreados diariamente, por otro lado los modelos utilizados para la gestión del riesgo de mercado son revisados al menos de manera bi-anual; en adición de manera periodica se informa al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, así como de los indicadores en materia de Riesgo de Mercado. Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el Apetito de Riesgo de la institución.

Para la administración del riesgo de mercado es extraída la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de mercado, tales como valor en riesgo y sensibilidades.

Administración del riesgo de mercado en actividades de negociación.- Las actividades de negociación del Banco 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 Banco. 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, dicha información es incluida diariamente en los reportes correspondientes.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 Banco dentro del portafolio de negociación.

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).

El VaR global promedio de un día durante el cuarto trimestre de 2015 fue de \$9.60; como porcentaje de su capital neto (\$31,669 a Diciembre 2015) al cierre del periodo equivale a 0.03%. El VaR global de un día al cierre del 31 de Diciembre de 2015 fue de \$8.98. El VaR promedio de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el cuarto trimestre de 2015, es el siguiente:

<b><u>Factor de Riesgo</u></b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>	
	<u>VaR 1 día (Promedio)</u>	<u>VaR 1 día (Cierre)</u>	<u>VaR 1 día (Promedio)</u>	<u>VaR 1 día (Cierre)</u>
Tasas de interés	8.22	8.88	8.29	8.22
Tipo de cambio	1.16	0.28	1.23	1.23
Capitales	<u>0.21</u>	<u>0.37</u>	<u>0.07</u>	<u>0.17</u>
Total no diversificado	10.19	9.53	9.59	9.62
Efecto de diversificación	<u>(0.59)</u>	<u>(0.56)</u>	<u>(1.18)</u>	<u>(1.28)</u>
Total	<u>9.60</u>	<u>8.97</u>	<u>8.41</u>	<u>8.34</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los valores promedios de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el periodo de octubre a diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

<b>Diciembre 2015</b>	<b>Posición</b>			<b>VaR(1)</b>		
<b>Producto</b>	<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>	<b>Límite</b>	<b>Promedio</b>	<b>Cierre</b>	<b>Límite</b>
<b>Banco</b>	<b>\$ <u>561,762</u></b>	<b><u>544,204</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>9.60</u></b>	<b><u>8.98</u></b>	<b><u>52.5</u></b>
Moneda Nacional:						
Mercado de dinero	\$ 24,224	19,977	85,000	10.69	3.77	50
Swaps de tasas de interés	432,640	431,057	500,000	10.83	3.48	50
Forwards de CETES <sup>(2)</sup>	-	-	20,000	-	-	-
Futuro de tasas <sup>(3)</sup>	8,096	149	750,000	4.14	1.66	-
Caps & Floors	<u>14,680</u>	<u>15,755</u>	<u>30,000</u>	<u>1.91</u>	<u>2.65</u>	<u>-</u>
<b>Mercado de tasas de interés y derivados de tasa <sup>(4)</sup></b>	<b>\$ <u>479,640</u></b>	<b><u>466,938</u></b>	<b><u>635,000</u></b>	<b><u>8.82</u></b>	<b><u>8.88</u></b>	<b><u>50</u></b>
Acciones	\$ 4	7	200	0.21	0.37	13
Futuros del IPC	-	-	750	-	-	13
<b>Portafolio accionario</b>	<b>\$ <u>4</u></b>	<b><u>7</u></b>	<b><u>200</u></b>	<b><u>0.21</u></b>	<b><u>0.37</u></b>	<b><u>13</u></b>
Forwards de tipo cambiario <sup>(6,7,8)</sup>	\$ 4,147	3,690	18,000	1.12	2.18	13
Mesa de cambios <sup>(6, 7)</sup>	-	-	65	0.42	0.24	13
Opciones de divisas <sup>(7)</sup>	169	253	800	1.03	2.96	13
Futuros de dólar <sup>(5)</sup>	-	-	30	-	-	13
Swaps de divisas <sup>(7)</sup>	445	536	1,500	0.59	0.16	-
Forwards de Metales <sup>(7)</sup>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales <sup>(4)</sup></b>	<b>\$ <u>4,761</u></b>	<b><u>4,479</u></b>	<b><u>20,415</u></b>	<b><u>1.18</u></b>	<b><u>0.28</u></b>	<b><u>16.5</u></b>

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Posición especial de la tesorería.

3/ Sólo se presenta el VaR porque la posición y límite están en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

4/ El período observado es de 1 día ( VaR de divisas, capitales y tasas de interés).

5/ Los límites de Futuros de IPC y dólar, están expresados en número de contratos y son utilizados para cobertura de warrants.

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

7/ La posición y el límite de posición están expresados en millones de dólares americanos.

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

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Posición</u>			<u>VaR<sup>(1)</sup></u>	
	<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>	<u>Promedio</u>	<u>Límite</u>
<b><u>Diciembre 2014</u></b>					
<b>Producto</b>					
Banco	\$ <u>402,244</u>	<u>435,860</u>		8.34	52.5
Moneda nacional:					
Mercado de dinero	24,481	36,311	105,500	6.69	
Swaps de tasa de interés	211,979	247,724	305,000	9.19	
Forwards de CETES <sup>(2)</sup>	6,190	11,652	20,000	0.01	
Futuros de tasas <sup>(3)</sup>				9.36	
Caps & Floors	<u>8,768</u>	<u>10,832</u>	<u>30,000</u>	0.34	
Mercado de tasas de interés y derivados de tasas <sup>(4)</sup>	\$ <u>251,418</u>	<u>306,519</u>	<u>460,500</u>	8.22	52.5
Acciones	8	15	206	0.17	13.0
Futuros del IPC <sup>(5)</sup>	—	—	<u>750</u>		
Portafolio accionario	\$ <u>8</u>	<u>15</u>	<u>206</u>	0.17	13.0

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Posición especial de la tesorería.

3/ Sólo se presenta el VaR porque la posición y límite están en número de contratos operados en MexDer y se presentan en cuadros separados.

4/ El período observado es de 1 día ( VaR de divisas, capitales y tasas de interés).

5/ Los límites de Futuros de IPC y dólar, están expresados en número de contratos y son utilizados para cobertura de warrants.

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

7/ La posición y el límite de posición están expresados en millones de dólares americanos.

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

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para el Banco en el mercado de dinero es de \$9.60. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$9.60.

Durante el trimestre octubre – diciembre de 2015, el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), celebrando operaciones de contratos sobre futuros de tasas de interés. A continuación se muestran las posiciones para el cuarto trimestre del 2015, en número de contratos negociados.

<b><u>Subyacente</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máxima</u></b>	<b><u>Límite</u></b>
<b>Futuros</b>			
Futuros de TIIIE28	78,898	-	750,000
Futuros de CE91	-	-	20,000
Futuros de Bono M <sup>(1)</sup>	2,073	1,492	35,500
Futuros de TIIIE Swaps	—	—	<u>1,000</u>
Futuros de Tasas <sup>(2)</sup>	<u>80,971</u>	<u>1,492</u>	<u>806,500</u>
Futuros de Dólar <sup>(2)</sup>	-	-	30,000
	=====	=====	=====

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- (1) El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000 contratos de futuros de Bonos M10 y 500 contratos de M30.
- (2) La posición y el límite están en número de contratos operados en MexDer.

Para efectos comparativos se presentan las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2014:

<b><u>Subyacente</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máxima</u></b>	<b><u>Límite</u></b>
Futuros de TIE28	456,188	493,500	850,000
Futuros de CE91	—	—	20,000
Futuros de bono M <sup>(1)</sup>	2,164	4,400	39,500
Futuros de Swaps	—	—	<u>1,000</u>
Total futuros de tasas <sup>(2)</sup>	<u>458,352</u>	<u>497,900</u>	<u>910,500</u>
Futuros de dólar <sup>(2)</sup>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>30,000</u>

(1) El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000 contratos de futuros de Bonos M10, 300 contratos de futuros de Bonos M3, 500 contratos de futuros de M5 y 1,500 contratos de M30.

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

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 Riesgos ha aprobado los límites de “stress”.

La prueba de condiciones extremas "stress testing" durante el último trimestre de 2015 muestra una pérdida máxima de \$149.15 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.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el cuarto trimestre de 2015, muestra niveles aceptables 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.

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

***Sensibilidades***

***Información cualitativa de sensibilidades***

El Banco 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 permanente contacto con los operadores responsables en los distintos mercados.

Diariamente el área de riesgos calcula sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Banco está expuesto. Durante el 2015 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, de 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 éstas 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 2 tipos de mediciones: (i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimientos y (ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimientos. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

Los valores estimados con base en la metodología de duración y convexidad es una buena aproximación a los valores obtenidos utilizando la metodología de valuación completa o conocida como “full-valuation”.

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

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Derivados de tasas de interés*

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

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.

Swaps de tasas de interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los Swaps de TIIE, se efectúa un cambio de 1 punto base en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y 100 puntos base 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 caso se informa el cambio en 1 punto base.

*Portafolio accionario y derivados del IPC*

*Acciones*

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 Banco puede celebrar operaciones de derivados de acciones mediante los futuros de IPC que se cotizan en el MexDer. Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos nocionales.

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.

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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Gamma es complementaria 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 la Delta, puede ser interpretada de manera analítica, como la segunda derivada parcial de la función de Black & Scholes con respecto al subyacente.

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 Banco define Rho como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (paralelo) en las tasas de interés de referencia.

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 es definida como el cambio en el valor de un derivado producto del paso del tiempo.

Vega es el nombre que se da a 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 riesgo para la valuación y el consiguiente análisis de 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 en el Banco, la medición se realiza por la vía de incrementar un 1% (i.e. desde 1% a 1.01%) la tasa de dividendos.

*Portafolio de divisas y derivados de divisas*

*Divisas*

El portafolio se conforma de distintas monedas que opera 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)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Derivados de divisas*

Forwards y futuros de divisas: Para 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 punto base 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, el cálculo de sensibilidades aplican las sensibilidades 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 un punto base 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 puntos base de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un punto base por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de un punto base.

*Información cuantitativa de sensibilidades.*

*Información cuantitativa de sensibilidades de tasas de interés*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de un punto base al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

<u><i>Sensibilidad 1pb</i></u>	<u><b>Diciembre 2015</b></u>		<u><b>Diciembre 2014</b></u>	
	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>
Tasa fija	0.05	0.74	(0.28)	0.29
Tasa revisable	0.05	0.06	0.05	0.03
Subtotal tasas de interés	0.10	0.80	(0.23)	0.32
Futuros	(0.12)	(0.06)	(0.38)	(0.16)
Swaps	(0.36)	(0.85)	0.19	(0.12)
Caps & Floors	0.20	0.12	(0.06)	(0.02)
Subtotal derivados de tasa de interés	<u>(0.28)</u>	<u>(0.79)</u>	<u>(0.25)</u>	<u>(0.30)</u>
Total	<u>(0.18)</u>	<u>0.01</u>	<u>(0.48)</u>	<u>0.02</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de (\$0.18), que indica que por cada punto base que baje la tasa de interés, se generaría una utilidad de \$0.18.

En caso de materializarse el escenario de sensibilidad de la tabla anterior, las utilidades impactarían directamente a los resultados del Banco.

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2015, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de \$0.013.

<b><u>Sensibilidad 1 pb</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máximo</u></b>	<b><u>Mínimo</u></b>
Tasa de interés	0.80	2.97	(0.56)
Derivado de tasas	<u>(0.79)</u>	<u>0.93</u>	<u>(1.88)</u>
Total	<u>0.01</u>	<u>1.48</u>	<u>(0.97)</u>

*Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC.*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

<b><u>Sensibilidad 1pb</u></b>	<b><u>Diciembre 2015</u></b>		<b><u>Diciembre 2014</u></b>	
	<b><u>Cierre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Cierre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>
Total acciones	≡	≡	<u>0.02</u>	<u>0.03</u>

Al 31 de diciembre de 2015, el portafolio de capitales del Banco sólo se compone de acciones, es decir, no cuenta con posición en derivados del IPC, por lo que la sensibilidad para el cuarto trimestre de 2015 fue de \$0.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Sensibilidades para el portafolio de Fx y derivados del Tipo de Cambio.*

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

<b><u>Sensibilidad 1pb</u></b>	<b><u>Diciembre 2015</u></b>		<b><u>Diciembre 2014</u></b>	
	<b><u>Cierre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Cierre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>
Spot Divisas	-	-	(0.28)	0.29
Spot Metales	-	-	0.05	0.03
Subtotal	-	-	(0.23)	0.32
Forwards y Futuros DEUA	(0.02)	-	(0.38)	(0.16)
Opciones OTC de MXN/USD	-	-	0.19	(0.12)
Swaps	<u>0.02</u>	<u>(0.12)</u>	<u>(0.06)</u>	<u>(0.02)</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>(0.12)</u>	<u>(0.25)</u>	<u>(0.30)</u>
Total	<u>-</u>	<u>(0.12)</u>	<u>(0.48)</u>	<u>0.02</u>

Al 31 de diciembre de 2015, se registró un cambio a la sensibilidad al tipo de cambio a \$0.00 principalmente por el decremento de las posiciones de Forwards Divisas. Actualmente, el Banco 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 utilidades impactarían directamente a los resultados del Banco.

La sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas en promedio fue de \$0.12.

<b><u>Sensibilidad 1 pb</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máximo</u></b>	<b><u>Mínimo</u></b>
Divisas	-	-	-
Derivado de divisas	<u>(0.12)</u>	<u>0.05</u>	<u>(0.37)</u>
Total	<u>(0.12)</u>	<u>0.05</u>	<u>(0.37)</u>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al 31 de diciembre de 2015:

<b><u>Griegas</u></b>	<b><u>Delta</u></b>	<b><u>Gamma</u></b>	<b><u>Vega</u></b>	<b><u>Theta</u></b>	<b><u>Rho</u></b>
Opciones sobre el tipo de cambio MXN/USD	<u>14.41</u>	<u>1.34</u>	<u>(0.15)</u>	<u>(0.01)</u>	<u>(0.01)</u>

**(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés**

El Banco 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 el Banco pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual el Banco 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 Banco administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando las posiciones del Banking Book, es decir aquellas posiciones para el manejo estructural del balance.

La Administración de Riesgo de liquidez y tasas de interés incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para la gestión de dichos riesgos son revisados de manera anual y monitoreados periódicamente, por otro lado los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual; en adición de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de los límites, así como de los indicadores en materia de Riesgo de liquidez y tasas de interés.

Entre los límites aplicables a la gestión del Riesgo de liquidez y tasas de interés se encuentran aquellos relacionados con activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico. Estos límites son revisados al menos anualmente, a fin de validar que estén alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos volumétricos o nominales.

Es relevante mencionar que los límites aprobados por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración se encuentran alineados con el Apetito de Riesgo de la institución.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés es extraída la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez.

En adición, es importante señalar que para la Administración del Riesgo de Liquidez y de tasas de interés se cuenta con métricas prospectivas, las cuales son incorporadas en el ejercicio anual del Plan de Exposiciones y Enterprise Wide Stress Testing de la Institución.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. Estas brechas se construyen a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos del balance, tanto activos como pasivos, creando así una brecha diaria que corresponde a la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro generados día a día. Los flujos de efectivo incluyen los flujos a vencimiento contractuales del Banco (entradas y salidas de efectivo).

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre son las siguientes:

	<b>Posición Promedio (MXN MM)</b>	<b>Diciembre 2015 (MXN MM)</b>	<b>Límite</b>
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIS)	(2,722)	660	(18,000)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIS)	(16,736) -	(16,316)	(25.000)

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura.

Al cierre de Diciembre del 2015 y promedio del cuarto trimestre 2015 se cuentan con los siguientes activos líquidos<sup>1</sup>:

	<b>Posición Promedio T4 2015</b>	<b>Diciembre 2015</b>
Activos Líquidos	13,132	12,360

*(Cifras en MXN MM)*

<sup>1</sup>/Activos líquidos en MXN bajo métrica interna. Los activos líquidos en dólares se cuantifican mediante la metodología establecida por Banco de México (Régimen de inversión en moneda extranjera)

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El riesgo de tasas de interés deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés, y se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos. Este riesgo aparece como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión del Banco y se materializa ante un cambio en las tasas de interés como una variación en el margen financiero.

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad del margen. Para el cálculo de dichos indicadores se utilizan brechas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos; para el caso de posiciones a tasa fija son modelados acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de reprecio.

La metodología para el cálculo de los indicadores considera supuestos de estabilidad de depósitos de exigibilidad inmediata y de prepago de hipotecas. El primero consiste en un análisis de cosechas mientras que el segundo considera segmentación por antigüedad del crédito a fin de asignarla una tasa de prepago.

Tanto la sensibilidad del Valor Económico como de la sensibilidad del margen contemplan un impacto de  $\pm 100$  puntos base (pb) en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por moneda. Esta medición se realiza de manera semanal y se reporta a los miembros del Comité de Activos y Pasivos, al Comité de Riesgos y Consejo de Administración en sus respectivas sesiones.

La sensibilidad del Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados en una ventana de 20 años y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones, mientras que la ventana de tiempo para estimar la sensibilidad del margen es de 12 meses

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico	791	785	472	477
Sensibilidad de margen	353	397	293	270

*Tratamiento para títulos disponibles para la venta-* A continuación se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco al mes de diciembre de 2015 y 2014:

<u>Tipo</u>	<u>Disponibles para la venta</u>		
	<u>Diciembre</u> <u>2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>2014</u>	<u>Límite de</u> <u>posición</u>
Bancario	2,468	3,064	4,000
Corporativo	369	421	1,000
Gubernamental	30,462	31,462	31,500
Otro*	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>N/A</u>
<b>Total</b>	<b><u>33,301</u></b>	<b><u>34,949</u></b>	<b><u>36,500</u></b>

\* Incluye activos sin tiempo a vencimiento tales como acciones y fondos, para los títulos en este rubro no existe un límite de posición.

Los Títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan de cálculo de VaR.

En la hoja siguiente se muestra un resumen de los derivados de cobertura al cierre de diciembre y promedio del cuarto trimestre, utilizados por Banco para propósitos de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio, estas posiciones se excluyen del cálculo de VaR debido al propósito que cumplen que es para cubrir el balance estructural del Banco, y su sensibilidad a factores de riesgo se miden dentro del Valor Económico del Banco y la Sensibilidad del Margen.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Estrategia	Promedio T4 2015 Nacional	Diciembre 2015 Nacional
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)</b>	<b>14,850</b>	<b>14,850</b>
0y - 3y	6,130	6,130
3y - 5y	3,460	3,460
5y - 10y	5,260	5,260
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)</b>	<b>3,850</b>	<b>1,750</b>
0y - 3y	3,850	1,750
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)</b>	<b>6,586</b>	<b>7,006</b>
0y - 3y	4,313	4,655
3y - 5y	1,916	2,002
5y - 10y	357	349
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)</b>	<b>27</b>	<b>26</b>
0y - 3y	24	24
3y - 5y	3	2
<b>CCIRS pagados a tasa fija (Valor razonable EUR)</b>	-	-
0y - 3y	-	-
<b>CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)</b>	-	-
0y - 3y	-	-
<b>CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable UF)</b>	<b>1,886</b>	-
0y - 3y	1,866	-
<b>Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable Crédito Familiar)</b>	<b>246</b>	-
0y - 3y	246	-

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Baja en la calificación del Banco (Downgrade)**

Como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en la calificación del Banco (esto asociado a que una baja en la calificación del Banco desencadenaría un aumento del colateral requerido en operaciones de derivados), el grupo de Administración de Riesgos realiza de manera periódica el impacto que tendría este escenario y las consecuencias en las medidas de liquidez y activos líquidos. A continuación se muestra un resumen de los requerimientos que tendría una baja en la calificación de la institución en 3 niveles a finales de diciembre 2015 y el promedio del cuarto trimestre del 2015:

	<b>2015</b>	
	<b>Diciembre</b>	<b>Promedio</b>
	<b>MXN MM</b>	<b>MXN-MM</b>
<b>Downgrade (3 niveles)</b>	1,965	2,255

**(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 Banco. 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 Banco 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.

Para la administración del riesgo de crédito la información se extrae de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de crédito, tales como la pérdida esperada, no esperada y la exposición potencial futura para el riesgo crédito de contraparte.

Para el caso de cartera comercial las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, una 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 Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia, mínimo trimestralmente.

Para el caso de cartera hipotecaria y de consumo se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos.

Concentraciones de riesgo crediticio- El Banco 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 identificar, cuantificar, administrar y controlar el riesgo de crédito- El proceso de establecimiento de límites de exposición a cada tipo de portafolio sujeto a riesgo crédito contempla el análisis de la información e identificación de los riesgos inherentes a cada acreditado, documentado en políticas con base en un proceso de autorización y revisión continua. Todas las exposiciones son monitoreadas por la UAIR a través de la Dirección Adjunta de Riesgo Crédito y Contraparte para cada tipo de cartera (comercial incluyendo instrumentos derivados, hipotecaria y consumo), el proceso de monitoreo considera informar al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración el consumo de los límites, los excesos observados a los mismos y las estrategias implementadas para el restablecimiento de parámetros. Así mismo, el Consejo delega al Comité de Riesgos la facultad de autorización de límites y actualizaciones a las políticas y metodologías para la administración de riesgo crédito y contraparte.

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 Banco 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, así mismo se cuenta con procesos y sistemas que permiten además de calificar la cartera, estimar sus reservas y pérdidas.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Banco aplica los Modelos Estándar determinados por la Comisión Bancaria:

- Entidades Federativas y Municipios (Anexo 18), representa el 7.49 % del total de la cartera.
- Proyectos de Inversión con fuente de pago Propia (Anexo 19), representa el 2.40 % del total de la cartera.
- Entidades del Sector Financiero (Anexo 20) representa el 21.40% del total de la cartera y para Personas Morales y Personas Físicas con actividad empresarial con ingresos o ventas menores a 14MM de UDIS (Anexo 21) representa el 16.57% del total de la cartera.
- Para la cartera con ingresos o ventas iguales o mayores a 14MM de UDIS, el Banco aplica su metodología interna, representa el 52% del total de la cartera."

El Banco utiliza las siguientes Agencias Calificadoras en el método estándar: S&P, MOODY'S, FITCH, HR RATINGS y VERUM.

El proceso que se utiliza para la asignación de las agencias calificadoras se basa en el Anexo 1-B de la Comisión Bancaria que se muestra a continuación:

**TABLA DE CORRESPONDENCIA DE CALIFICACIONES**

GRADOS DE RIESGO A LARGO PLAZO

Grados de Riesgo Método Estándar	Escala de Calificación Reconocidas														
	Escala Global				Ponderador de Riesgo			Escala Local México					Ponderador de Riesgo		
	S&P	MOODY'S	FITCH	HR RATINGS	Grupo II	Grupo III	Grupo VII	S&P	MOODY'S	FITCH	HR RATINGS	VERUM	Grupo II	Grupo III	Grupo VII
1	AAA AA+ AA AA-	Aaa Aa1 Aa2 Aa3	AAA AA+ AA AA-	HR AAA (G) HR AA+ (G) HR AA (G) HR AA- (G)	0%	20%	20%								
2	A+ A A-	A1 A2 A3	A+ A A-	HR A+ (G) HR A (G) HR A- (G)	20%	20%	50%	mxAAA	Aaa.mx	AAA (mex)	HR AAA	AAA/M	20%	20%	20%
3	BBB+ BBB BBB-	Baa1 Baa2 Baa3	BBB+ BBB BBB-	HR BBB+ (G) HR BBB (G) HR BBB- (G)	50%	20%	100%	mxAA+ mxAA mxAA-	Aa1.mx Aa2.mx Aa3.mx	AA+ (mex) AA (mex) AA- (mex)	HR AA+ HR AA HR AA-	AA+/M AA/M AA-/M	50%	20%	50%
4	BB+ BB BB-	Ba1 Ba2 Ba3	BB+ BB BB-	HR BB+ (G) HR BB (G) HR BB- (G)	100%	100%	100%	mxA+ mxA mxA-	A1.mx A2.mx A3.mx	A+ (mex) A (mex) A- (mex)	HR A+ HR A HR A-	A+/M A/M A-/M	100%	20%	100%
								mxBBB+ mxBBB mxBBB-	Baa1.mx Baa2.mx Baa3.mx	BBB+ (mex) BBB (mex) BBB- (mex)	HR BBB+ HR BBB HR BBB-	BBB+/M BBB/M BBB-/M			
5	B+ B B-	B1 B2 B3	B+ B B-	HR B+ (G) HR B (G) HR B- (G)	100%	150%	150%	mxBB+ mxBB mxBB-	Ba1.mx Ba2.mx Ba3.mx	BB+ (mex) BB (mex) BB- (mex)	HR BB+ HR BB HR BB-	BB+/M BB/M BB-/M	100%	100%	100%
6	CCC CC C e inferiores	Caa Ca C e inferiores	CCC CC C e inferiores	HR C+ (G) HR C (G) HR C- (G) e inferiores	150%	150%	150%	mxB+ mxB mxB- mxCCC mxCC e inferiores	B1.mx B2.mx B3.mx Caa1.mx Caa2.mx Caa3.mx Ca.mx C.mx e inferiores	B+ (mex) B (mex) B- (mex) CCC (mex) CC (mex) C (mex) e inferiores	HR B+ HR B HR B- HR C+ HR C HR C- e inferiores	B+/M B/M B-/M CM DM e inferiores	150%	150%	150%
No Calificado					100%	100%	100%						100%	100%	100%

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**TABLA DE CORRESPONDENCIA DE CALIFICACIONES**  
**GRADOS DE RIESGO A LARGO PLAZO**

Grados de Riesgo Método Estándar	Escala de Calificación Reconocidas														
	Escala Global				Ponderador de Riesgo			Escala Local México					Ponderador de Riesgo		
	S&P	MOODY'S	FITCH	HR RATINGS	Grupo II	Grupo III	Grupo VII	S&P	MOODY'S	FITCH	HR RATINGS	VERUM	Grupo II	Grupo III	Grupo VII
1	AAA AA+ AA AA-	Aaa Aa1 Aa2 Aa3	AAA AA+ AA AA-	HR AAA (G) HR AA+ (G) HR AA (G) HR AA- (G)	0%	20%	20%								
2	A+ A A-	A1 A2 A3	A+ A A-	HR A+ (G) HR A (G) HR A- (G)	20%	20%	50%	mxAAA	Aaa.mx	AAA (mex)	HR AAA	AAA/M	20%	20%	20%
3	BBB+ BBB BBB-	Baa1 Baa2 Baa3	BBB+ BBB BBB-	HR BBB+ (G) HR BBB (G) HR BBB- (G)	50%	20%	100%	mxAA+ mxAA mxAA-	Aa1.mx Aa2.mx Aa3.mx	AA+ (mex) AA (mex) AA- (mex)	HR AA+ HR AA HR AA-	AA+/M AA/M AA-/M	50%	20%	50%
4	BB+ BB BB-	Ba1 Ba2 Ba3	BB+ BB BB-	HR BB+ (G) HR BB (G) HR BB- (G)	100%	100%	100%	mxA+ mxA mxA-	A1.mx A2.mx A3.mx	A+ (mex) A (mex) A- (mex)	HR A+ HR A HR A-	A+/M A/M A-/M	100%	20%	100%
								mxBBB+ mxBBB mxBBB-	Baa1.mx Baa2.mx Baa3.mx	BBB+ (mex) BBB (mex) BBB- (mex)	HR BBB+ HR BBB HR BBB-	BBB+/M BBB/M BBB-/M			
5	B+ B B-	B1 B2 B3	B+ B B-	HR B+ (G) HR B (G) HR B- (G)	100%	150%	150%	mxBB+ mxBB mxBB-	Ba1.mx Ba2.mx Ba3.mx	BB+ (mex) BB (mex) BB- (mex)	HR BB+ HR BB HR BB-	BB+/M BB/M BB-/M	100%	100%	100%
6	CCC CC C e inferiores	Caa Ca C e inferiores	CCC CC C e inferiores	HR C+ (G) HR C (G) HR C- (G) e inferiores	150%	150%	150%	mxB+ mxB mxB- mxCCC mxCC e inferiores	B1.mx B2.mx B3.mx Caa1.mx Caa2.mx Caa3.mx Ca.mx C.mx e inferiores	B+ (mex) B (mex) B- (mex) CCC (mex) CC (mex) C (mex) e inferiores	HR B+ HR B HR B- HR C+ HR C HR C- e inferiores	B+/M B/M B-/M CM DM e inferiores	150%	150%	150%
No Calificado					100%	100%	100%						100%	100%	100%

La calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para:

- Cálculo de PI de clientes Estados y Municipios, Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14 MM de UDIS.
- Admisibilidad de garantes que cuenten con grado de riesgo 1 y/o 2.
- Cálculo de PI de clientes con domicilio en el extranjero, cuando cuenten con calificación de agencia escala global, largo plazo, grado de riesgo 1 y/o 2 y que no cuenten con información de experiencia de pago dentro de las Sociedades de Información Crediticia nacionales.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El modelo interno de calificación cuenta con las siguientes calificaciones:

<b>Calificación</b>	<b>Código IG</b>
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

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 la calificación de la cartera crediticia de las instituciones de crédito 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 estas, 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.

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Autorización por parte de la Comisión de su Metodología Interna*

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 2015, se encuentra en proceso de recertificación. El modelo permite calcular de manera confiable las necesidades de la estimación.

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 UDIS, 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 UDIS y que fue aplicado hasta el 30 de noviembre del 2013.

El proceso que se utiliza para la asignación de las agencias calificadoras se basa en el Anexo 1-B de la Comisión Bancaria. Las calificaciones de Agencia sirven para diferenciar el riesgo del incumplimiento del prestatario, el proceso que se utiliza para asignar las calificaciones de agencia reconocidas debe aplicar los siguientes criterios:

- La calificación de la calificadora debe ser con base en la calificación crediticia que como deudor tenga asignada.
- Siempre y cuando ésta no esté relacionada a deuda específica, o
- Se trate de una calificación a deuda específica cuyos términos y condiciones (Corto o Largo Plazo, moneda Nacional o Extranjera y Garantías de la misma calidad) de dicha deuda sean similares a la totalidad de los créditos con SBI.
- Cuando la calificación de Agencia corresponda en el mapeo a dos o más niveles de IG, se elige el de menor nivel.

Escala Global:

- Cuando la calificación de Agencia sea en escala global, el IG se determinará aplicando las reglas de “Equivalencias del Código IG con Calificaciones de Agencias Calificadoras, Escala Global”

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**ESCALA GLOBAL**

Riesgo Gobierno y OECD	99	Riesgo Soberano calificación Moody's mínima A1 o mejor							
Riesgo Excelente	98	AAA	A-1+	AAA	F1+	Aaa	Prime-1	AAA	R-1H
		AA+		AA+		Aa1		AAH	
Riesgo muy Bueno	95	AA	A-1	AA	F1	Aa2	Prime-1	AA	R-1M
		AA-		AA-		Aa3		AAL	
		A+		A+		A1		AH	
Riesgo Bueno	90	A	A-2	A	F2	A2	Prime-2	A	R-1L
		A-		A-		A3		AL	
Riesgo Satisfactorio	87	BBB+	A-2	BBB+	F2	Baa1	Prime-2	BBBH	R-2H
Riesgo Adecuado Alto	85	BBB	A-3	BBB	F3	Baa2	Prime-3	BBB	R-2M
Riesgo Adecuado Medio	83	BBB-	A-3	BBB-	F3	Baa3	Prime-3	BBBL	R-2M
Riesgo Adecuado Bajo	80	BB+	A-3	BB+	F3	Ba1	Prime-3	BBH	R-2M
Riesgo Medio	77	BB	B	BB	B	Ba2	Prime-3	BB	R-2L
Riesgo Moderado Alto	75	BB-	B	BB-	B	Ba3	Not Prime	BBL	R-3H
Riesgo Moderado Medio	73	B+	B	B+	B	B1	Not Prime	BH	R-3M
Riesgo Moderado Bajo	70	B	B	B	C	B2	Not Prime	B	R-3L
		B-		B-		B3		BL	
En Lista de Observación	65	CCC	C	CCC	C	Caa1	Not Prime	CCC	R-3L
Supervisión Especial	60	CCC	C	CC	C	Caa2	Not Prime	CC	-
Sub-Estándar	40	R	NR	C	C	Caa3	Not Prime	C	-
Incumplimiento Basilea	27	D	NR	DDD	D	Ca1, 2, 3	Not Prime	D	-
Dudosa Recuperación	21	D	NR	DD	D	C	Not Prime	D	-
		D		D		C		D	
Crédito Irrecuperable	20	D	NR	D	D	C	Not Prime	D	-

Escala Local (México):

- Si la calificación de Agencia es en escala local (México), el IG se determinará aplicando las reglas de “Equivalencias del Código IG con Calificaciones de Agencias Calificadoras, Escala Local (México)”.

**ESCALA LOCAL (MÉXICO)**

Riesgo Adecuado Bajo	80	BBB	A-3	BBB	F3	Baa2	Prime-3
Riesgo Medio	77	BBB-	A-3	BBB-	F3	Baa3	Prime-3
Riesgo Moderado Alto	75	BB+	A-3	BB+	F3	Ba1	Prime-3
Riesgo Moderado Medio	73	BB	B	BB	F3	Ba2	Prime-3
Riesgo Moderado Bajo	70	BB-	B	BB-	B	Ba3	Not Prime
En Lista de Observación	65	B+	B	B+	B	B1	Not Prime
Supervisión Especial	60	B	B	B	C	B2	Not Prime
		B-		B-		B3	
Sub-Estándar	40	CCC	C	CCC	C	Caa1,2,3	Not Prime
Incumplimiento Basilea	27	D	D	DDD	D	Ca1,2,3	Not Prime
Dudosa Recuperación	21	D	D	DD	D	C	Not Prime
Crédito Irrecuperable	20	D	D	D	D	C	Not Prime

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Uso de estimaciones internas para fines distintos del cálculo de los requerimientos de capital por riesgo de crédito**

El Banco utiliza estimaciones internas para el cálculo de reservas.

**Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito**

El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías misma que implica la revisión de cada uno de los elementos y riesgos relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para Garantías , como las correspondientes al Análisis y Evaluación de Crédito, Reglas Generales , con la premisa de que la mitigación del riesgo crediticio debe ser de manera sensata y prudente para poder cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual el Banco aplica controles en la evaluación de los garantes/ obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

La calificación de crédito del garante u obligado se determina de forma continua y consistente durante la vigencia del crédito.

**Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluido un análisis de su independencia, responsabilidad y evaluación**

El Banco cuenta con un aplicativo " ScotiaCred" que se ocupa para realizar un control de los sistemas de calificación, en los cuales se describen los procesos de solicitud y autorización de crédito, así como el registro adecuado y completo de las características y requisitos de cada garantía, atendiendo la clasificación misma que se encuentra definida en el catálogo institucional de Garantías.

Este registro permite al Banco la identificación de los bienes en garantía bajo su custodia y mantener una clara separación de sus propios activos.

La totalidad de los datos de la garantía se mantienen actualizados en el tiempo, incluyendo posteriores modificaciones, en su caso.

**Proceso de calificaciones internas**

El proceso de Calificación de Cartera para la determinación de reservas preventivas está regulado oficialmente por la Comisión Bancaria a través de su Circular de "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito", marco normativo.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Dicho organismo otorga a las Instituciones de Crédito la opción de adoptar metodologías propias, previa certificación de su parte. El Banco decidió tomar dicha opción para la determinación de reservas preventivas de la porción del portafolio de crédito con entidades comerciales y corporativas no consideradas especiales con ingresos o ventas netas iguales o mayores a 14 millones de UDIS.

El Sistema ScotiaCred realiza la clasificación de los portafolios y califica a los créditos mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIS, bajo la metodología interna de calificación autorizada por la Comisión Bancaria y a 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, Entidades Financieras y Menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIS mediante las metodologías estándar de calificación determinadas por la Comisión Bancaria.

**Portafolios con Metodología Estándar**

El Banco aplica los Modelos Estándar determinados por la Comisión Bancaria:

- Entidades Federativas y Municipios (Anexo 18), representa el 7.49 % del total de la cartera
- Proyectos de Inversión con fuente de pago Propia (Anexo 19), representa el 2.40 % del total de la cartera
- Entidades del Sector Financiero (Anexo 20) representa el 21.40% del total de la cartera y para Personas Morales y Personas Físicas con actividad empresarial con ingresos o ventas menores a 14MM de UDI's (Anexo 21) representa el 16.57% del total de la cartera

Para la cartera con ingresos o ventas iguales o mayores a 14MM de UDI's, el Banco aplica su metodología interna, representa el 52% del total de la cartera.

Para el segmento de cartera comercial calificado bajo metodología interna se 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 (PI), así como la Severidad de la Pérdida (SP) de las operaciones, en función de sus características individuales; ambos elementos se estiman con datos históricos propios.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El parámetro de probabilidad de incumplimiento se calibra de manera anual con base en metodologías de matrices de transición a partir de la evolución de calificaciones crediticias (permanencia, mejora en calificación o deterioro en calificación e incumplimiento). Para el caso del parámetro de severidad de la pérdida se considera el modelo de pérdida económica de acuerdo a lo establecido en documento de Basilea párrafo 460.

Asimismo se cuenta con una Dirección de Validación de Modelos la cual revisa y emite una certificación independiente sobre la robustez de cada uno de los modelos y parámetros de riesgo utilizados.

Con el propósito de realizar la estimación de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo e hipotecas además de la cartera de crédito comercial no calificada bajo modelos internos, el Banco hace uso de las metodologías regulatorias publicadas en la CUB. 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 (PI), Severidad de Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) y se basan en información y características específicas de los créditos y/o acreditados evaluados.

La medición y el monitoreo 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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al cierre de diciembre 2015 y en promedio para el cuarto trimestre de 2015, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera total del Banco es la siguiente:

	<b>Diciembre 2015</b>	<b>T4 2015</b>
Pérdida esperada	4,444	4,356
Pérdida no esperada	25,796	24,521

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2015 fue de \$4,356 lo cual representa el monto que el Banco espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada promedio fue de \$24,521 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Exposición de la cartera de crédito por portafolio- Al cierre de diciembre 2015 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

<b>Exposición de la cartera de crédito por portafolio</b>	<b>2015</b>	
	<b>Diciembre</b>	<b>T4 Promedio</b>
Cartera hipotecaria	80,302	78,784
Cartera automotriz	13,984	13,580
Cartera personales no revolventes <sup>1/</sup>	1,872	1,860
Cartera personales revolventes <sup>2/</sup>	7,897	7,969
Cartera comercial <sup>3/</sup>	120,700	118,114
<b>Total <sup>4/</sup></b>	<b><u>224,755</u></b>	<b><u>220,307</u></b>

*1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (Nómina y mercado abierto)*

*2/ Incorpora Tarjeta de Crédito (TDC) y Scotialine (SL)*

*3/ Incluye Créditos de Cartera Comercial, Estados y Municipios, Gobierno Federal, Proyectos de Inversión, con fuentes de pago propias, Instituciones Financieras y Cartas de Crédito*

*4/ Hipotecas + Auto + Personales + TDC + SL + Total Cartera Comercial*

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) y montos comprometidos no dispuestos de la cartera de crédito (diciembre 2015)

Cartera <sup>1</sup>	Monto comprometido no dispuesto	Exposición al Incumplimiento (EI) <sup>2</sup>	Probabilidad de Incumplimiento (PI) <sup>3</sup>	Severidad de la Pérdida (SP) <sup>3</sup>
Hipotecas	-	78,536	1.8%	23.5%
Consumo No Revolvente	-	15,563	4.3%	65.0%
Revolventes <sup>4</sup>	19,522	10,734	10.0%	75.2%
Metodología Interna Cartera Comercial	18,623	83,028	3.2%	53.1%
Metodología de la Comisión Bancaria Cartera Comercial <sup>5</sup>	5,556	43,313	7.0%	43.4%
Proyectos de Inversión <sup>6</sup>	102	2,689	6.9%	45%

*\*Cifras en millones de pesos.*

*1/ Excluye cartera en incumplimiento.*

*2/ Determinados bajo metodología regulatoria.*

*3/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento.*

*4/ Se considera la diferencia entre monto autorizado y monto dispuesto.*

*5/ Incluye acreditados de Cartera Comercial con ingresos o ventas menores a 14 millones de UDIS, Estados y Municipios, Gobierno Federal, Instituciones Financieras y Créditos ABS.*

*6/ PI determinada de manera implícita al considerar reserva determinada bajo metodología regulatoria entre SP(45%).*

La cartera comercial en su segmento de acreditados con ingresos o ventas iguales o mayores a 14 millones de UDIS es la única calificada bajo metodologías internas para el cálculo de reservas. Las carteras de crédito al consumo revolvente, no revolvente e hipotecario además del resto de portafolios de cartera comercial están sujetas al método estándar de calificación de la Comisión Bancaria de cálculo de reservas.

Para el caso de modelos internos y de manera periódica se realiza un análisis retrospectivo comparando los resultados observados contra los estimados, dicho análisis se presenta al Comité de Riesgos y dado que los parámetros estimados (PI, SP) son calibrados y validados periódicamente, incorporan información actualizada generando resultados consistentes con los efectivamente observados, adicionalmente el historial de pérdidas realizadas ha sido inferior a las estimadas. Asimismo, no se han observado variaciones inconsistentes en probabilidad de incumplimiento o severidad de la pérdida reales u otros factores que hayan incrementado la exposición al incumplimiento, por lo que las pérdidas observadas en este portafolio no han presentado diferencias relevantes respecto a periodos anteriores.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La estimación de los parámetros internos de riesgo de crédito para cartera comercial se realiza con información de los acreditados, procesos y sistemas del Banco. La definición de incumplimiento empleada en los modelos internos es consistente con la establecida en el artículo 2 bis 68 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito (CUB) emitidas por la Comisión Bancaria.

Actualmente los modelos internos de la institución se utilizan para gestión de los portafolios de crédito y para administración, monitoreo y medición del riesgo de crédito asociado; no se utilizan para cálculo de capital requerido por riesgo de crédito.

**Información de la administración del riesgo de crédito para la cartera comercial**

El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre de diciembre del 2015 desglosado por los principales tipos de cartera crediticia se compone de la siguiente manera:

<b>Scotiabank Total de Exposiciones Cartera Comercial (Segmento)</b>	<b>Exposición Diciembre 2015</b>
Gobierno	10,402
Global Banking & Markets	49,220
Banca Empresarial	61,079
<b>Total</b>	<b><u>120,700</u></b>

**Distribución de las exposiciones por sector económico**

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por los mayores tipos de exposiciones, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se desgosa a continuación:

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Scotiabank**  
**Distribución de la Cartera Comercial por Sector Industrial, Créditos Emproblemados, Cartera Vencida y Reservas**  
(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2015)

Sector Industrial	Cartera		Emproblemados (SAM)		Exposición Total	Reservas	Variación de Reservas vs. Trim. Anterior (Sept 15)	Promedio de días vencidos
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida				
Servicios Financieros	18,035	-	-	-	18,035	194	53	-
Consumo	14,131	97	2	221	14,451	252	(37)	1,031
Alimentos y Bebidas	11,345	0	103	786	12,234	514	29	299
Intermediarios Financieros y de Inversión - Otros	11,851	-	-	106	11,957	414	161	618
Bienes Raíces	9,495	11	25	380	9,911	405	(154)	596
Otros Sectores	52,817	8	370	918	54,113	1,298	110	561
<b>Total</b>	<b><u>117,674</u></b>	<b><u>116</u></b>	<b><u>500</u></b>	<b><u>2,411</u></b>	<b><u>120,701</u></b>	<b><u>3,077</u></b>	<b><u>162</u></b>	

*Nota: En este periodo no se tuvieron en cartera comercial créditos castigados.*

**Distribución de las exposiciones por región**

La distribución geográfica por región, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se compone de la siguiente forma:

**Scotiabank**  
**Distribución geográfica por región créditos Cartera Comercial**  
(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2015)

Región	Cartera		Emproblemados (SAM)		Exposición Total Diciembre 2015	Reservas
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida		
Centro	13,969	-	93	231	14,292	325
Metropolitana	75,049	11	209	1,087	76,356	1,659
Norte	20,797	97	91	489	21,474	551
Sur	7,860	7	107	604	8,578	542
<b>Total</b>	<b><u>117,675</u></b>	<b><u>115</u></b>	<b><u>500</u></b>	<b><u>2,411</u></b>	<b><u>120,700</u></b>	<b><u>3,077</u></b>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Desglose de la cartera vigente y vencida a diciembre 2015 por plazo remanente se detalla a continuación:**

<b>Scotiabank</b>			
<b>Cartera Vigente y Vencida por plazo remanente</b>			
<i>(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2015)</i>			
<b>Plazo</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Exposición Total</b>
Cartera Vencida	-	2,526	2,526
Hasta 1 año	61,844	-	61,844
1 a 2 años	9,519	-	9,519
2 a 3 años	6,225	-	6,225
3 a 4 años	10,591	-	10,591
4 a 5 años	13,781	-	13,781
Mayor a 5 años	16,214	-	16,214
<b>Total</b>	<b><u>118,174</u></b>	<b><u>2,526</u></b>	<b><u>120,700</u></b>

**Detalle de reservas para riesgos crediticios**

El detalle de reservas para riesgos crediticios clasificados conforme al Artículo 129 se compone de la siguiente manera a diciembre del 2015:

<b>Calificación</b>	<b>Reservas (MM)</b>
A1	364
A2	93
B1	127
B2	18
B3	346
C1	97
C2	91
D	414
E	1,526
<b>Total</b>	<b><u>3,076</u></b>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La conciliación de los cambios en reservas preventivas para créditos emproblemados a diciembre del 2015 se detalla a continuación:

<b>Scotiabank</b> <b>Reservas preventivas para Riesgos Crediticios -</b> <b>Créditos Emproblemados</b> <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2015)</i>	<b>Monto</b>
Provisiones Preventivas Iniciales Septiembre 2015	2,929
Creación de Provisiones	156
Cargos a resultados	9
Por fluctuaciones en el tipo de cambio	9
Daciones	-
Castigos, Condonaciones y Quitas	-
Provisiones Preventivas Finales Diciembre 2015	3,094
Recuperaciones de cartera	-

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Información Financiera de la Cartera de Crédito Menudeo**

**Distribución geográfica de las exposiciones por las principales entidades federativas**

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre, se desglosan a continuación:

Scotiabank Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Creditiicia (millones de pesos al 31 de Diciembre de 2015)	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente *	Cartera Revolvente	Total
Aguascalientes	737	244	66	1,047
Baja California	1,814	405	193	2,412
Baja California Sur	329	89	29	447
Campeche	144	162	46	352
Chiapas	524	357	58	939
Chihuahua	3,091	767	439	4,297
Coahuila	3,234	981	328	4,543
Colima	342	100	24	466
Distrito Federal	21,219	2,285	1,794	25,298
Durango	375	165	84	624
Estado de México	9,183	1,538	926	11,647
Guanajuato	2,421	503	223	3,147
Guerrero	443	266	74	783
Hidalgo	535	205	87	827
Jalisco	7,754	566	506	8,826
Michoacán	1,077	348	142	1,567
Morelos	888	245	123	1,256
Nayarit	351	72	42	465
Nuevo León	6,790	1,070	424	8,284
Oaxaca	320	389	107	816
Puebla	2,042	597	243	2,882
Querétaro	4,761	356	272	5,389
Quintana Roo	1,350	373	96	1,819
San Luis Potosí	1,524	336	113	1,973
Sinaloa	1,170	461	176	1,807
Sonora	2,041	537	205	2,783
Tabasco	681	285	295	1,261
Tamaulipas	1,223	709	179	2,111
Tlaxcala	47	101	26	174
Veracruz	2,333	849	383	3,565
Yucatán	1,360	382	173	1,915
Zacatecas	199	113	21	333
<b>Total</b>	<b>80,302</b>	<b>15,856</b>	<b>7,897</b>	<b>104,055</b>

\* Incluye Credi Disponible Mensual, Credi Disponible Quincenal, Credi Disponible Semanal, Credisponible Reestructuras, Créditos Automotrices, De Volada Mercado Abierto Banco, De Volada Mercado Abierto Reestructuras, Fairmont, Préstamos Personales, Sobregiros

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Distribución de las exposiciones por Producto**

La distribución por producto de las exposiciones al 31 de diciembre, se desglosa como sigue:

<b>Scotiabank Cartera de Crédito (Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2015)</b>	<b>Pesos</b>	<b>Dólares</b>	<b>Total</b>
Cartera Vivienda	80,121	181	80,302
Cartera No Revolvente *	15,856	-	15,856
Cartera Revolvente	7,897	-	7,897

**Cartera crediticia vigente y vencida por plazo remanente de vencimiento por Producto**

<b>Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vigente (Plazo promedio)</b>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda	177	14
Cartera No Revolvente *	38	3
Cartera Revolvente	-	-

<b>Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vencida (Plazo promedio)</b>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda	148	12
Cartera No Revolvente *	34	2
Cartera Revolvente	-	-

<b>Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Total (Plazo promedio)</b>	<b>Meses</b>	<b>Años</b>
Cartera Vivienda	176	14
Cartera No Revolvente *	38	3
Cartera Revolvente	-	-

\* Incluye Credi Disponible Mensual, Credi Disponible Quincenal, Credi Disponible Semanal, Credisponible Reestructuras, Créditos Automotrices, De Volada Mercado Abierto Banco, De Volada Mercado Abierto Reestructuras, Fairmont, Préstamos Personales, Sobregiros

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Distribución de las exposiciones de la cartera crediticia vigente y vencida por Producto**

<b>Scotiabank Información Financiera Estatus de la Cartera Crediticia (Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2015)</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Total</b>
Cartera Vivienda	77,839	2,463	80,302
Cartera No Revolvente *	15,558	298	15,856
Cartera Revolvente	7,445	452	7,897

**Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129**

<b>Scotiabank Reservas Preventivas por grado de riesgo de la Cartera Crediticia (Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2015)</b>	<b>Cartera de Vivienda</b>	<b>Cartera No Revolvente *</b>	<b>Cartera Revolvente</b>	<b>Total</b>
A-1	115	104	65	284
A-2	66	16	88	170
B-1	15	31	255	301
B-2	19	29	63	111
B-3	17	26	46	89
C-1	50	22	51	123
C-2	39	58	112	209
D	277	79	406	762
E	750	236	177	1,163
<b>Total</b>	<b><u>1,348</u></b>	<b><u>601</u></b>	<b><u>1,263</u></b>	<b><u>3,212</u></b>

**Variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el periodo**

<b>Scotiabank Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia (Cifras en millones de pesos)</b>	<b>Septiembre 2015</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Variación</b>
Cartera Vivienda	1,313	1,348	35
Cartera No Revolvente *	601	601	-
Cartera Revolvente	1,261	1,263	2

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Créditos emproblemados desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica**

Scotiabank						
Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emproblemada						
(millones de pesos al 31 de Diciembre de 2015)						
	Cartera de Vivienda		Cartera No Revolvente *		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Aguascalientes	19	8	3	2	4	3
Baja California	79	28	6	4	10	7
Baja California Sur	38	24	1	1	2	1
Campeche	4	2	4	3	2	2
Chiapas	36	19	7	5	4	3
Chihuahua	86	42	12	8	18	13
Coahuila	124	47	15	10	14	10
Colima	13	3	1	1	2	1
Distrito Federal	338	80	48	32	115	66
Durango	15	5	3	2	5	3
Estado de México	244	92	33	23	54	38
Guanajuato	87	22	6	4	13	10
Guerrero	51	37	5	3	5	4
Hidalgo	21	9	2	1	5	3
Jalisco	258	118	11	7	31	22
Michoacán	49	25	4	2	8	6
Morelos	69	33	3	2	7	5
Nayarit	18	10	1	1	2	1
Nuevo León	148	47	16	11	19	14
Oaxaca	22	9	11	7	7	5
Puebla	93	39	11	7	13	10
Querétaro	78	33	8	5	13	10
Quintana Roo	116	72	9	6	8	5
San Luis Potosí	40	10	4	3	5	4
Sinaloa	67	31	9	6	9	6
Sonora	59	22	8	6	11	7
Tabasco	22	10	7	5	14	10
Tamaulipas	69	33	15	10	11	7
Tlaxcala	7	5	2	1	2	2
Veracruz	129	55	23	16	27	19
Yucatán	60	35	9	5	11	8
Zacatecas	4	2	1	1	1	1
<b>Total</b>	<b>2,463</b>	<b>1,007</b>	<b>298</b>	<b>200</b>	<b>452</b>	<b>306</b>

*Nota: La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.*

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados**

<b>Scotiabank Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia (Cifras en millones de pesos)</b>	<b>Cartera de Vivienda</b>	<b>Cartera No Revolvente *</b>	<b>Cartera Revolvente</b>
<b>Reserva al 30 de Septiembre de 2015</b>	<b>1,004</b>	<b>199</b>	<b>314</b>
Liberaciones **	(92)	(102)	(176)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	125	38	62
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(50)	(16)	(35)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	16	(7)	(3)
Incrementos en el saldo de las reservas	36	88	144
<b>Reserva al 31 de Diciembre de 2015</b>	<b><u>1,039</u></b>	<b><u>200</u></b>	<b><u>306</u></b>

*Nota: La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.*

*\*\* Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.*

**Técnicas de mitigación de riesgo de crédito**

El Banco cuenta con políticas y procesos que le permite realizar una valoración de las garantías. En general se puede considerar que no existen restricciones respecto de la aceptación de garantías ; no obstante, de forma previa a su aceptación, es necesario valorar los impactos que se tendrán en términos de rentabilidad, determinar si existe factibilidad de que la garantía pueda ser utilizada como mitigante en cálculos regulatorios de:

- Reservas preventivas, y de
- Requerimiento de capital

Basándose en una identificación de las garantías que forman parte del Sistema de Administración de Garantías del Banco, o bien si la propuesta difiere de los estándares establecidos en dicho Sistema. Se determina el valor de las garantías identificando con precisión al inicio y durante la vigencia del crédito, dependiendo de su tipo, su metodología estándar de valuación tales como avalúos formales elaborados por peritos certificados, en el caso de bienes inmuebles; en el caso de valores, el valor de cotización definido por la Bolsa de Valores que corresponda.

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los Tipos de Garantías Reales aceptados por la institución son: Prenda sobre Bienes Muebles, (Prenda Bursátil), Prenda sobre Acciones No Cotizadas en Bolsa, Prenda sobre Depósitos de Dinero en SBI, Prenda sobre Derechos de Cobro, Prenda sobre Inventarios en Almacén General de Depósito, Prenda sobre Maquinaria, Prenda sobre Vehículo, Prenda sobre Crédito de Habilitación y Avío (Garantías Propias), Prenda sobre Crédito Refaccionario (Garantías Propias), Hipoteca Civil, Hipoteca Industrial, Fideicomiso de Garantía.

Los tipos de garantes aceptados por la institución son: Obligado Solidario, Fiador, Aval, Carta Garantía.

La mayor parte de la concentración de garantías con las que cuenta el Banco, para mitigar el riesgo de crédito se encuentra en las garantías reales no financieras.

A diciembre de 2015 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar e interna son las siguientes, mismas que aplican a Cartera Comercial:

<b>Scotiabank</b>		
<b>Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia</b>		
<i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2015)</i>		
<b>Cobertura</b>	<b>Metodología</b>	
	<b>Interna</b>	<b>Estándar</b>
Garantía Reales financieras Admisibles	1,273	1,193
Garantías Reales no financieras Admisibles	13,313	4,806
Garantías Personales	57	4

Para efectos del Banco no se tienen derivados de crédito, al cierre del 31 de diciembre de 2015.

**Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito**

Las garantías que cubren los créditos tienen un papel importante en el proceso de calificación de cartera, dependiendo de su tipo y características pueden colaborar a mejorar el nivel de riesgo de crédito y, por consecuencia el monto de las reservas requeridas. Para estos efectos se consideran dos tipos de garantías:

Garantías personales y Garantías reales.

Los créditos que cuenten con alguna de estas garantías, inclusive de los dos tipos, podrán ajustar su Calificación Inicial a un mejor nivel de riesgo.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las garantías que se utilicen para mejorar la calificación de crédito, en adición a los requisitos específicos para su tipo (personal o real), de forma general deben cubrir lo siguiente:

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal: Si la garantía real está otorgada simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas (la personal o la real) puede servir para mejorar su calificación, nunca ambas garantías.
- En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Banco podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o El mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

**Riesgo de Crédito de instrumentos financieros**

La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en la aplicación de estrategias bien definidas, 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, lo anterior tanto para operaciones de crédito comercial como instrumentos financieros derivados.

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 Banco 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 riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia, mínimo trimestralmente.

En el contexto de la gestión de riesgo crediticio realizada por el Banco, es fundamental la recopilación de información, la ejecución de los procedimientos de debida diligencia, el análisis de la capacidad y prosperidad financiera del deudor, el establecimiento de estructuras apropiadas y de tasas de interés, así como el proceso de adjudicación, fundamentación y supervisión.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*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 al cierre de diciembre 2015:

		Conservados al Vencimiento*	Disponibles para la Venta*	Valores para Negociar*	Total por riesgo*	% Concentración
<b>Diciembre 2015</b>						
mxAAA	\$	3,420	31,718	20,316	55,454	94.5%
mxAA		-	151	-	151	0.3%
mxA+		-	-	-	-	0.0%
mxBB+		-	3,078	-	3,078	5.2%
Sin calificación**		-	2	7	9	0.0%
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b><u>3,420</u></b>	<b><u>34,949</u></b>	<b><u>20,323</u></b>	<b><u>58,692</u></b>	<b><u>100%</u></b>
<b>Concentración</b>		<b><u>5.8%</u></b>	<b><u>59.6%</u></b>	<b><u>34.6%</u></b>	<b><u>100%</u></b>	

\* Cifras en MXN MM

\*\* Incluye: acciones y fondos de inversión.

### 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 Banco) y el valor de reemplazo (o exposición potencial) sin considerar acuerdos de compensación "netting".

A continuación se presenta la exposición potencial futura por riesgo de crédito de contraparte y la concentración por tipo de contraparte al cierre de diciembre 2015:

Tipo de contraparte	Exposición Potencial Futura (MM)	Concentración (%)
Instituciones financieras	3,205	87%
Corporativos	485	13%
<b>Total exposición máxima</b>	<b><u>3,690</u></b>	<b><u>100%</u></b>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Metodología para establecimiento de límites de crédito para contrapartes y asignación de capital-

El Banco, mediante el establecimiento de políticas de operación, define la asignación de capital con base en criterios de negocio y apetito de riesgo, es decir, a través de los Comités de Crédito se definen los criterios de elegibilidad de clientes y el establecimiento de límites máximos de exposición considerando como principal parámetro de riesgo la exposición potencial futura de cada contraparte, la cual es estimada de acuerdo a la metodología aprobada por el Comité de Riesgos. La línea de negocio del Banco es responsable de analizar y proponer de acuerdo a su estrategia, nuevas contrapartes y sus respectivos límites y/o actualización de los mismos, para ello el área de Crédito tiene bien definida la estructura de responsabilidades y facultades para su autorización, toda propuesta es analizada considerando el nivel de exposición potencial futura propia del perfil de riesgo de cada contraparte y los productos requeridos para operación, una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite. El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

En el siguiente cuadro se muestra el valor razonable bruto, el beneficio por compensación y la exposición compensada al cierre de diciembre 2015, es importante señalar que el Banco no mantiene posiciones de derivados de crédito para cobertura.

Tipo de contraparte	Valor razonable bruto* (MM)	Exposición compensada (MM)
Instituciones financieras	6,065	2,921
Corporativos	322	228
<b>Total</b>	<b><u>6,387</u></b>	<b><u>3,149</u></b>

\* Se refiere al valor positivo de la valuación a mercado y también representa la exposición potencial actual

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El cuadro anterior muestra principalmente el beneficio en exposición como resultado del establecimiento de acuerdos de compensación con contrapartes. Tal beneficio representa la disminución en exposición al riesgo de crédito de contraparte. Dichos acuerdos permiten compensar posiciones de compra y de venta para cada contraparte en operaciones con mismas características (instrumento y subyacente).

Así mismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Banco al cierre de Diciembre ascienden a 904 MM.

El Banco cuenta con lineamientos de Bank of Nova Scotia (casa matriz) para identificar el riesgo de correlación adversa durante el proceso de autorización de crédito para operaciones con contrapartes.

### **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 Banco ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que a continuación se detallan.

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 Banco.

### **Evaluación de Riesgo Operacional**

El Banco 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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

Durante el periodo de octubre - diciembre de 2015 el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$33.9, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$800, \$11.6 corresponden a riesgo operacional y \$788.4 a riesgo legal, ambos importes están provisionados al 100%.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Banco 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 (KRI).

Este proceso permite al Banco establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido. Mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador; se establecen umbrales admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

Cálculo de capital.

La institución emplea el método del indicador básico para determinar sus requerimientos de capital por Riesgo Operacional.

Estimación de pérdidas de riesgo legal

El Banco 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.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**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 Banco.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de riesgo tecnológico, el Banco cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la Dirección de Sistemas cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

La metodología de riesgo tecnológico, que evalúa las vulnerabilidades, considera la criticidad de la información en términos de integridad, confidencialidad, disponibilidad y continuidad, para identificar los riesgos inherentes a los aplicativos e infraestructura tecnológica, evaluar los controles existentes y obtener el riesgo residual. Como resultado, la metodología establece una propuesta de controles para mitigar el riesgo tecnológico a un nivel aceptable.

Las auditorías habituales realizadas por un departamento independiente y experimentado de auditoría interna, incluyen revisiones totales del diseño, implementación y explotación de los sistemas de control interno en todas las áreas de negocio y apoyo, nuevos productos y sistemas y la confiabilidad e integridad de las operaciones de procesamiento de datos.

**Bursatilizaciones Realizadas por Grupo Financieros Scotiabank Inverlat, S.A.**

La operación de bursatilización realizada por la Institución buscaba reducir la exposición al riesgo en su portafolio hipotecario, al tiempo que adquiría una nueva fuente de fondeo para generar nuevos créditos hipotecarios.

El 12 de marzo de 2008, Scotiabank Inverlat, S.A. celebró el contrato de fideicomiso irrevocable para la emisión de certificados bursátiles No. FI744, con clave de emisora SCOTICB08, cuyo activo subyacente son créditos hipotecarios originados y cedidos por Scotiabank Inverlat, S.A.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Conforme al criterio C-1 *Reconocimiento y baja de activos financieros*, estos activos fueron dados de baja del balance de la institución como una venta, dado que se cumplían los requisitos de transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La institución no es responsable de los riesgos asumidos o retenidos con respecto al patrimonio de los fideicomisos, su única responsabilidad es en relación al cumplimiento de las obligaciones que estén expresamente previstas en el contrato de fideicomiso y en el contrato de administración.

En la bursatilización realizada, el Baco es el fideicomitente mientras que Banco Invex, S.A. actúa como el fiduciario.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene la administración del portafolio compuesto de los siguientes títulos y montos de la bursatilización realizada por la misma Institución:

Bursatilización (Clave de Emisora)	Total Scotiabank Inverlat, S.A.		
	No. Títulos	Valor Nominal Ajustado en M.N.	Valor Nominal Ajustado por Título
SCOTICB08	24,944,202	\$465,053,871.98	18.643766

A continuación se presentan las calificaciones asignadas por cada agencia calificadora al cierre del trimestre para cada certificado bursátil emitido por los fideicomisos mencionados:

Bursatilización (Clave de Emisora)	Standard & Poor's		Fitch Ratings		Moody's	
	Nacional	Fecha / Confirmación	Nacional	Fecha / Confirmación	Nacional	Fecha / Confirmación
SCOTICB08	mxAAA (sf)	09/07/2014 Confirmación	AAA(mex) vra	29/04/2015 Confirmación	mxA3 (sf)	12/02/2014 (Sube)

Al cierre del 31 de diciembre de 2015, el Banco en su carácter de administrador, no ha registrado cambios significativos en los factores que puedan afectar significativamente el desempeño de los activos y la fuente de pago de los instrumentos; asimismo no ha registrado cambios significativos en los factores de riesgo descritos en el suplemento de la emisión.

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Se mantiene la administración del portafolio bursatilizado con lo cual aseguramos la correcta aplicación de políticas de cobranza y se realiza seguimiento mensual del desempeño del portafolio bursatilizado. Los principales riesgos a los que se encuentran expuestos estos instrumentos financieros son: Riesgo Crédito, Riesgo Mercado, Riesgo Liquidez y Riesgo Operacional, los cuales han sido detallados en secciones anteriores. Los procesos implementados para vigilar los cambios en los riesgos aplican con la misma solidez que para el portafolio en Balance del Banco.

**Política contable aplicada**

El Banco en su carácter de administrador de los créditos hipotecarios bursatilizados, se apega al mismo proceso de control y seguimiento que realiza sobre su propia cartera hipotecaria; la única diferencia radica en su registro contable debido a que la cartera hipotecaria bursatilizada ya no forma parte del balance del Banco.

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 con el Banco de acuerdo a lo establecido en el párrafo 21 en la sección de transitorios del C-5 emitido por la Comisión Bancaria el 19 de septiembre de 2008.

**Posiciones en Acciones**

Al cierre de diciembre de 2015 la posición accionaria de títulos para negociar asciende \$7.04, con una plusvalía de \$0.4.

Durante el cuarto trimestre del año, se reflejaron pérdidas acumuladas provenientes de las ventas por \$0.08. La posición se integra como sigue:

<b>Institución</b>	<b>Tipo de Cotización</b>	<b>Emisora</b>	<b>Títulos</b>	<b>Importe Valuado</b>	<b>Costo</b>	<b>Plusvalía/ Minusvalía</b>
Scotiabank	Pública	1AFCX*	20,000	2.34	2.47	0.20
Scotiabank	Pública	1ATX*	7,200	1.54	1.52	0.03
Scotiabank	Pública	1GSANBORB1	5,000	0.13	0.13	0.00
Scotiabank	Pública	1ICHB	354	0.02	(0.03)	0.05
Scotiabank	Pública	1IEWZ*	4,716	1.68	1.72	0.05
Scotiabank	Pública	1IGXG*	7,994	1.03	0.95	0.08
Scotiabank	Pública	1MFRISCOA1	36,800	0.30	0.31	0.00
		<b>Total</b>	<b><u>82,064</u></b>	<b><u>7.04</u></b>	<b><u>7.07</u></b>	<b><u>0.41</u></b>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Durante el periodo del 2015, se reflejaron pérdidas en títulos para negociar acumuladas provenientes de ventas por \$2.54, como se muestra a continuación:

<b>Institución</b>	<b>Tipo de Cotización</b>	<b>Emisora</b>	<b>Utilidad/ Pérdida</b>
Scotiabank	Pública	1AFCX*	(1.87)
Scotiabank	Pública	1AGGBN	(0.22)
Scotiabank	Pública	1AMXL	(0.09)
Scotiabank	Pública	1APBRN	(0.12)
Scotiabank	Pública	1ASCCO*	0.00
Scotiabank	Pública	1ASURB	(0.00)
Scotiabank	Pública	1ATX*	0.10
Scotiabank	Pública	1AVALEN	(0.74)
Scotiabank	Pública	1ETS*	0.13
Scotiabank	Pública	1GENTERA	(0.08)
Scotiabank	Pública	1GFINTERO	(0.00)
Scotiabank	Pública	1GMEXICOB	(0.08)
Scotiabank	Pública	1ICHB	0.01
Scotiabank	Pública	1IEWZ*	0.24
Scotiabank	Pública	1IGXG*	0.24
Scotiabank	Pública	1IQQQ*	(0.02)
Scotiabank	Pública	1IVOO*	(0.06)
Scotiabank	Pública	1LABB	(0.00)
Scotiabank	Pública	1MFRISCOA-1	0.00
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	0.00
Scotiabank	Pública	1SIMECB	0.00
Scotiabank	Pública	1SITESL	0.00
		<b>Total</b>	<b><u>(2.56)</u></b>

La posición accionaria de títulos disponibles para la venta asciende \$ 1.91, con una plusvalía de \$0.11.

<b>Tipo de Cotización</b>	<b>Emisora</b>	<b>Títulos</b>	<b>Importe Valuado</b>	<b>Costo</b>	<b>Plusvalía/ Minusvalía</b>
Pública	51SCOTIAGM3	695,648	1.91	1.80	0.11
Sin cotización	EMPRESAS FRISCO, S.A. DE C.V.	1,222	0.00	0.00	0.00
	<b>Total</b>	<b><u>696,870</u></b>	<b><u>1.91</u></b>	<b><u>1.80</u></b>	<b><u>0.11</u></b>

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre, para efectos del cálculo de índice de capital, la posición accionaria genero un requerimiento de capital de \$3, el requerimiento de capital por riesgo de mercado asciende a la cantidad de \$2 y el requerimiento por riesgo específico asciende a la cantidad de \$1.

<b>Requerimientos de Capitalización</b>					
<b>Por Riesgo General de Mercado</b>	<b>POSICIONES</b>			<b>Coficiente de Riesgo de mercado</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
	Total Larga	Total Corta	Valor Absoluto de la posición		
	11	2	9	22.23%	2
<b>Por riesgo específico</b>					
Acciones, canasta de acciones, certificados que no otorgan crédito	11	2	13	8.00%	1
	<b>Total Requerimiento de capital</b>				<b><u>3</u></b>

**(24) Hechos posteriores-**

El 15 de enero de 2016 se llevaron a cabo movimientos derivados de los acuerdos de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebradas el 23 de septiembre de 2015, donde se aprobó la cesión de derechos fiduciarios de los Fideicomisos Socios Liquidadores MexDer a su parte relacionada Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados), como sigue:

Desinversión del Banco en los Fideicomisos Socios Liquidadores MexDer y Asigna, Compensación y Liquidación, S. A. de C. V. por \$268, sin perjuicio de que el Banco pueda seguir participando en dichos Fideicomisos y simultáneamente un incremento en la inversión en Scotia Derivados mediante la suscripción y pago de 267,695 acciones representativas del capital social por \$268.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación aplicables a la operación del Banco:

**NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Establece las normas particulares para el reconocimiento contable de la inversión en instrumentos financieros, principalmente de los que se mantienen para fines de negociación, así como la clasificación de los instrumentos financieros con base en el modelo de negocios que la entidad tiene para todos los instrumentos en su conjunto.

**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 las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.

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

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

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**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, contingencias y compromisos” y de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre las principales características que tiene 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.
- 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 de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

**NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar; señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

**NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento 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 junto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos de financiamiento por cobrar, la de instrumentos de financiamientos para cobro y venta y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar (IDFC) anfitrión, sino que todo el IDFC se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

**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 que incluye se encuentran 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).

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- **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.
- **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.

**Aplicación progresiva de la adopción de la nueva NIF D-3 “Beneficios a los empleados” emitido por la Comisión Bancaria**

El 31 de diciembre de 2015 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que modifica las Disposiciones en la cual a través del artículo tercero transitorio, la Comisión Bancaria establece los términos para reconocer los cambios por reformulación derivados de la adopción de la nueva NIF D-3 que entra en vigor el 1 de enero de 2016, y define el plazo con que cuentan las instituciones de crédito para reconocer en su capital el monto total de los saldos pendientes de amortizar por concepto de ganancias o pérdidas del plan de beneficios definidos, así como por modificaciones al dicho plan, aún no reconocidos.

La Resolución establece que las instituciones a que se refiere el Artículo 2º, fracción I de la Ley de Instituciones de Crédito, que opten por la aplicación progresiva a que se refiere el artículo transitorio, deberán iniciar el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, en el ejercicio 2016 reconociendo el 20% de los saldos en dicho año y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de 5 años”.

(Continúa)

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las instituciones de crédito podrán aplicar reconocimientos anticipados, siempre que en el año que corresponda se reconozca al menos el 20%, o el monto total remanente en términos de lo previsto por el artículo transitorio antes mencionado.

La Administración del Banco ha decidido tomar la opción a que hace referencia el mencionado artículo, por lo que el monto total estimado del efecto inicial desfavorable por la adopción de la nueva NIF D-3 asciende a \$1,938 y se reconocerá en los siguientes cinco años como se muestra más adelante. Dicha estimación se determinó utilizando una tasa de bonos corporativos para descontar los flujos a valor presente. El Banco está en proceso de análisis de la tasa de descuento apropiada.

Año	<b>Efecto en el Capital Contable</b>	
	<b>Débito (crédito)</b>	
	Resultados de ejercicios anteriores	Remediones por beneficios definidos a los empleados
2016	\$ (46.4)	434
2017	(46.4)	434
2018	(46.4)	434
2019	(46.4)	434
2020	(46.4)	434
Total	\$ <u>(232)</u>	<u>2,170</u>

El efecto reconocido en el rubro de “Remediones por beneficios definidos a los empleados, se reciclará a resultados durante la vida laboral remanente de los empleados.

**Mejoras a las NIF 2016**

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las que se muestran en la siguiente hoja.

**NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo” y NIF B -2 “Estado de flujos de efectivo”-** Modifica las definiciones de efectivo y equivalentes de efectivo para converger con las definiciones establecidas en las normas internacionales (NIIF por sus siglas en inglés) de contabilidad y cambia el término “inversiones disponibles a la vista” por “instrumentos financieros de alta liquidez”. Adicionalmente, establece que el efectivo en su reconocimiento inicial y posterior debe valuarse a su valor razonable, que es su valor nominal, los equivalentes de efectivo deben valuarse a su valor razonable en su reconocimiento inicial y los instrumentos financieros de alta liquidez deben valuarse con base en lo establecido en la norma de instrumentos financieros, de acuerdo con la intención que se mantenga para cada tipo de instrumento. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

(Continúa)



**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat  
**Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Boletín C-2 “Instrumentos financieros”, Documento de adecuaciones al Boletín C-2 (DA). NIF B-10 “Efectos de la inflación” y Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes”-** Modifica la definición de instrumentos financieros disponibles para su venta contenida en el DA para converger con la contenida en el Boletín C-2. Adicionalmente, para converger con las NIIF: hace precisiones a los criterios a considerar al clasificar un instrumento financiero como conservado a vencimiento; incorpora el término “costos de transacción” en sustitución del término “gastos de compra”; especifica dónde reconocer en el estado de resultado integral los ajustes por valor razonable, la fluctuación cambiaria y el REPOMO relacionados con instrumentos financieros y modifica el DA para permitir la reversión de las pérdidas por deterioro relacionadas con instrumentos financieros clasificados como conservados a vencimiento. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

**NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”-** Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

**Boletín C-10 “Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura”-** Para converger con las NIIF: especifica que durante todo el período de una cobertura ésta debe ser evaluada en términos de su efectividad; realiza ciertas especificaciones sobre cómo determinar la posición primaria e incorpora el concepto “costos de transacción” y hace ajustes respecto al reconocimiento contable de tales costos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2016 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que tanto las nuevas NIF como sus mejoras, con excepción del efecto del NIF D-3 revelado en la hoja anterior, no generarán efectos importantes en los estados financieros consolidados del Banco, ya que para los aspectos que tratan las nuevas NIF existe criterio contable específico de la Comisión Bancaria o en caso contrario no existe un efecto importante en los estados financieros consolidados del Banco.