

Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat, S. A de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. y Subsidiarias (el Grupo), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. y Subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis

Durante 2016 se efectuaron los cambios contables que se revelan en la nota 4 a los estados financieros consolidados adjuntos. Estos cambios se aplicaron de manera prospectiva. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México emitidos por la Comisión Bancaria, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

(Continúa)

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

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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

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

(Continúa)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S.C.

RÚBRICA

C.P.C. Mauricio Villanueva Cruz

Ciudad de México, a 23 de febrero de 2017.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Sociedad Controladora Filial)

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

Activo	2016	2015	Pasivo y Capital Contable	2016	2015
Disponibilidades (nota 6)	\$ 33,025	27,748	Captación tradicional (nota 15):		
Cuentas de margen	306	334	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 146,541	118,374
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	12,349	30,264	Del público en general	74,321	62,484
Títulos disponibles para la venta	32,278	35,273	Mercado de dinero	19,750	17,954
Títulos conservados a vencimiento	5,457	3,420	Títulos de crédito emitidos	13,528	14,584
	50,084	68,957	Cuenta global de captación sin movimientos	346	297
				254,486	213,693
Derivados (nota 9):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 16):		
Con fines de negociación	19,427	4,439	De exigibilidad inmediata	897	54
Con fines de cobertura	1,274	28	De corto plazo	13,983	10,538
	20,701	4,467	De largo plazo	6,749	4,183
				21,629	14,775
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 10d)	(571)	11	Valores asignados por liquidar (nota 7b)	3,931	4,642
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Acreeedores por reporto (nota 8)	7,056	38,244
Créditos comerciales:			Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 8):		
Actividad empresarial o comercial	92,543	76,393	Préstamo de valores	66	65
Entidades financieras	26,739	20,449	Derivados (nota 9):		
Entidades gubernamentales	6,501	8,301	Con fines de negociación	20,333	6,603
	125,783	105,143	Con fines de cobertura	133	319
Créditos de consumo	29,878	26,622		20,466	6,922
Créditos a la vivienda:			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 15b)	34	39
Media y residencial	90,174	77,649	Otras cuentas por pagar:		
De interés social	163	190	Impuesto a la utilidad por pagar	944	615
	90,337	77,839	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 19)	278	328
Total cartera de crédito vigente	245,998	209,604	Acreeedores por liquidación de operaciones (notas 3c, 6 y 7)	7,341	8,360
Cartera de crédito vencida (nota 10):			Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,003	597
Créditos comerciales:			Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	7,334	6,508
Actividad empresarial o comercial	2,825	2,420	Obligaciones subordinadas en circulación (nota 20)	2,100	2,099
Entidades financieras	111	106	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,114	1,082
Créditos de consumo	1,222	1,285	Total pasivo	327,782	297,969
Créditos a la vivienda:			Capital contable (nota 21):		
Media y residencial	2,257	2,436	Capital contribuido:		
De interés social	23	27	Capital social	4,507	4,507
	6,438	6,274	Capital ganado:		
Total cartera de crédito vencida	6,438	6,274	Reservas de capital	901	901
Cartera de crédito	252,436	215,878	Resultado de ejercicios anteriores	34,178	29,011
Menos:			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(47)	86
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	7,750	7,123	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	337	(159)
	244,686	208,755	Remediones por beneficios definidos a los empleados	71	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 11)	50	85	Resultado neto	5,018	5,153
Otras cuentas por cobrar, neto	12,284	14,449		40,458	34,992
Bienes adjudicados, neto (nota 12)	79	68	Total capital contable	44,965	39,499
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	3,832	3,823	Compromisos y contingencias (nota 24)		
Inversiones permanentes (nota 14)	108	103			
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 19)	4,581	5,974			
Otros activos:					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3,465	2,339			
Otros activos a corto y largo plazo	117	355			
	3,582	2,694			
Total activo	\$ 372,747	337,468	Total pasivo y capital contable	\$ 372,747	337,468

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Sociedad Controladora Filial)

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (notas 10d y 22)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Operaciones por cuenta de terceros			Operaciones por cuenta propia		
Cuentas corrientes:			Activos y pasivos contingentes	\$ 3	3
Bancos de clientes	\$ 40	108	Bienes en fideicomiso o mandato:		
Liquidación de operaciones de clientes	(691)	(236)	Fideicomisos	169,361	160,079
Otras cuentas corrientes	<u>137</u>	<u>137</u>	Mandatos	<u>28,985</u>	<u>29,082</u>
	<u>(514)</u>	<u>9</u>		<u>198,346</u>	<u>189,161</u>
Operaciones en custodia:			Bienes en custodia o en administración:	<u>626,399</u>	<u>355,343</u>
Valores de clientes recibidos en custodia	<u>301,979</u>	<u>298,900</u>	Compromisos crediticios	<u>150,812</u>	<u>346,351</u>
Operaciones por cuenta de clientes:			Colaterales recibidos por la entidad:		
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	49,578	58,729	Deuda gubernamental	26,601	15,495
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	97	44	Instrumentos de patrimonio neto	148	137
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	25,399	30,634	Otros valores	<u>27,728</u>	<u>27,223</u>
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	<u>28,172</u>	<u>31,445</u>		<u>54,477</u>	<u>42,855</u>
	<u>103,246</u>	<u>120,852</u>	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:		
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	<u>90,061</u>	<u>84,515</u>	Deuda gubernamental	24,405	13,991
			Instrumentos de patrimonio neto	<u>66</u>	<u>65</u>
				<u>24,471</u>	<u>14,056</u>
			Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida	<u>299</u>	<u>305</u>
			Otras cuentas de registro	<u>1,141,153</u>	<u>851,409</u>
Totales por cuenta de terceros	\$ <u>494,772</u>	<u>504,276</u>	Totales por cuenta propia	\$ <u>2,195,960</u>	<u>1,799,483</u>

"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a \$3,111 en ambas fechas."

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

RÚBRICA
Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General

RÚBRICA
Michael Coate
Director General Adjunto
Finanzas e Inteligencia de Negocio

RÚBRICA
Agustín Corona Gahbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RÚBRICA
H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Sociedad Controladora Filial)

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses (nota 23b)	\$ 26,214	22,422
Gastos por intereses (nota 23b)	<u>(8,419)</u>	<u>(6,470)</u>
Margen financiero	17,795	15,952
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	<u>(3,935)</u>	<u>(3,690)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>13,860</u>	<u>12,262</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 23c)	5,248	4,713
Comisiones y tarifas pagadas	(777)	(711)
Resultado por intermediación (nota 23d)	788	322
Otros ingresos de la operación (nota 23e)	2,809	2,300
Gastos de administración y promoción	<u>(15,377)</u>	<u>(13,948)</u>
	<u>(7,309)</u>	<u>(7,324)</u>
Resultado de la operación	<u>6,551</u>	<u>4,938</u>
Participación en el resultado de asociadas, neto	<u>2</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>6,553</u>	<u>4,938</u>
Impuestos a la utilidad causado (nota 19)	(780)	(1,749)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 19)	<u>(755)</u>	<u>1,964</u>
	<u>(1,535)</u>	<u>215</u>
Resultado neto	\$ <u>5,018</u>	<u>5,153</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

RÚBRICA

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General

RÚBRICA

Agustín Corona Gahbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RÚBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas e
Inteligencia de Negocio

RÚBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Sociedad Controladora Filial)

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	Capital ganado						Total del capital contable	
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remediones por beneficios definidos a los empleados		Resultado neto
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 4,507	901	25,035	195	(173)	—	3,976	34,441
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 30 de abril de 2015:								
Aplicación del resultado del ejercicio 2014	—	—	3,976	—	—	—	(3,976)	—
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 21c):								
Resultado neto	—	—	—	—	—	—	5,153	5,153
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferido por \$41 y \$15, respectivamente en el caso de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7, 9 y 19)	—	—	—	(109)	14	—	—	(95)
Total de la utilidad integral	—	—	—	(109)	14	—	5,153	5,058
Saldos al 31 de diciembre de 2015	4,507	901	29,011	86	(159)	—	5,153	39,499
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 29 de abril de 2016:								
Aplicación del resultado del ejercicio 2015	—	—	5,153	—	—	—	(5,153)	—
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 21c):								
Resultado neto	—	—	—	—	—	—	5,018	5,018
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferido por \$(179) y \$(60), respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 19)	—	—	—	(133)	496	—	—	363
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables (nota 4)								
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables	—	—	(37)	—	—	—	—	(37)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos por \$(163) y \$(55), respectivamente (nota 19)	—	—	51	—	—	71	—	122
Total de la utilidad integral	—	—	14	(133)	496	71	5,018	5,466
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 4,507	901	34,178	(47)	337	71	5,018	44,965

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

RÚBRICA	RÚBRICA	RÚBRICA	RÚBRICA
Enrique Zorrilla Fullaondo Director General	Michael Coate Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio	Agustín Corona Gahbler Director General Adjunto Auditoría Grupo	H. Valerio Bustos Quiroz Director Contabilidad Grupo

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. y Subsidiarias
(Sociedad Controladora Filial)

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado neto	\$ 5,018	5,153
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	15	(27)
Depreciaciones de inmuebles mobiliario y equipo	411	403
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	168	142
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	5,078	3,505
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,535	(215)
Participación en el resultado de asociadas	(2)	-
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	<u>(23)</u>	<u>484</u>
Subtotal	<u>7,182</u>	<u>4,292</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	28	(227)
Cambio en inversiones en valores	18,910	(13,858)
Cambio en derivados (activo)	(15,965)	(541)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(39,838)	(40,161)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	39	59
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(20)	15
Cambio en otros activos operativos (neto)	3,253	6,083
Cambio en captación tradicional	40,793	37,180
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	6,854	6,325
Cambio en acreedores por reporto	(31,188)	746
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-	(135)
Cambio en derivados (pasivo)	14,270	803
Cambio en obligaciones subordinadas	1	-
Cambio en otros pasivos operativos	(538)	(2,663)
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(901)</u>	<u>(1,692)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(4,302)</u>	<u>(8,066)</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(421)	(412)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-	24
Pagos por adquisición de inversión permanente	(5)	(37)
Cobros de dividendos en efectivo	1	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	<u>(2,196)</u>	<u>(1,513)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(2,621)</u>	<u>(1,938)</u>
Incremento (decremento) neto de disponibilidades	5,277	(559)
Disponibilidades al inicio del año	<u>27,748</u>	<u>28,307</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>33,025</u>	<u>27,748</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

RÚBRICA

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General

RÚBRICA

Agustín Corona Gahbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RÚBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas
e Inteligencia de Negocio

RÚBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad-

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo y sus subsidiarias, mismas que han sido consolidadas, se integran como sigue:

- Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), que se dedica a la prestación de servicios de banca múltiple en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. El Banco tiene cuatro subsidiarias que consolidan (una inmobiliaria bancaria, una compañía de servicios complementarios bancarios, una sociedad operadora en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), y a partir del 15 de agosto de 2016 una sociedad financiera de objeto múltiple regulada. MexDer tiene a su vez dos fideicomisos socios liquidadores suscriptores de acciones del capital social de MexDer (Fideicomisos MexDer)).
- Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Casa de Bolsa), es una sociedad autorizada para actuar como intermediaria en operaciones de valores y financieras en los términos de las leyes aplicables y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Bancaria.
- Scotia Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Operadora de Fondos), es una sociedad autorizada para actuar como operadora de fondos de inversión en los términos de las leyes aplicables y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Bancaria.
- Servicios Corporativos Scotia, S. A. de C. V., (SECOSA) es una sociedad que otorga servicios de personal y asesoría técnica en las áreas de recursos humanos, finanzas y jurídico entre otras.
- Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Crédito Familiar), que es una sociedad que opera bajo las disposiciones de carácter general que emite la Comisión Bancaria, dedicada al otorgamiento de créditos al consumo, que tiene a su vez dos subsidiarias que consolidan (una compañía de servicios y una administradora de activos).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Operaciones sobresalientes de 2016-

(a) Aumento del capital social del Banco-

Con fecha 29 de julio de 2016, el Grupo suscribió y pagó 870,000,000 de acciones ordinarias nominativas de la serie "F" del Banco a un precio de suscripción de \$1 peso por acción, por un monto de \$870 de conformidad con la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas y continúa siendo el principal accionista con una participación del 99.99%.

(b) Adquisición y venta de Globalcard-

El 22 de abril de 2016, se celebró el contrato de compra-venta de acciones entre el Grupo, en su carácter de comprador y The Bank of Nova Scotia (BNS), en su carácter de vendedor, mediante el cual el Grupo adquirió a su valor en libros a la fecha de compra por \$125, la totalidad menos una de las acciones representativas del capital social de Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R. Grupo Financiero Scotiabank Inverlat ("Globalcard") compañía relacionada. La línea de negocios de Globalcard es el otorgamiento de tarjeta de crédito y créditos personales. Dicha transacción fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) mediante oficio UBVA/DGABV/130/2016.

En la misma fecha, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aprobó escindir a Globalcard, como sociedad escidente y que subsiste, a fin de permitir la creación de la compañía escindida Comercializadora Snoosses, S. A. de C. V. (Comercializadora Snoosses). El activo y el capital social de la compañía escindida antes mencionada se conformó por \$53.

Adicionalmente, en la citada Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aprobó la fusión del Banco con Comercializadora Snoosses, compañía relacionada, desapareciendo esta última, como fusionada y subsistiendo el Banco como entidad fusionante. Derivado de dicha fusión el activo y capital social del Banco se incrementaron en \$53. Para tal efecto se emitieron 53,500,000 acciones ordinarias, nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de \$1 peso, cada una.

El 15 de agosto de 2016, se celebró el contrato de compra-venta entre el Banco en su carácter de comprador y el Grupo, en su carácter de vendedor, mediante el cual el Banco adquirió a su valor en libros por \$72, la totalidad de las acciones representativas del capital social de Globalcard. Dicha transacción fue autorizada por la Comisión Bancaria mediante oficio UBVA/DGABV/130/2016.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) Cesión de derechos-

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 del Banco de derechos fiduciarios de los Fideicomisos MexDer a su subsidiaria Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados), como se muestra a continuación:

Desinversión del Banco en los Fideicomisos 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 267,695,712 acciones representativas del capital social por \$268.

(d) Venta de créditos de cartera hipotecaria-

El 7 de septiembre de 2016, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios vencidos a una compañía no relacionada; el precio pactado fue de \$54 y el valor nominal de dicho portafolio a esa fecha era de \$227, el cual se encontraba reservado en su totalidad; como consecuencia de esta venta, el Banco reconoció una utilidad contable igual al precio de venta por \$54. Asimismo, el 7 de septiembre de 2016, se realizó también la venta de créditos hipotecarios totalmente castigados con un valor nominal de \$19; el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$5. Los resultados por estas operaciones fueron registrados en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación".

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

El 7 de septiembre de 2016, el Banco llevó a cabo la venta de un portafolio de préstamos personales totalmente castigados a una compañía no relacionada con un valor nominal de \$904, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$6. El resultado por esta operación fué registrado en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación".

(f) Venta de acciones de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV)-

En marzo de 2016, la Casa de Bolsa vendió 14,176,749 acciones de la BMV que mantenía como disponibles para la venta. El costo histórico de dichas acciones era de \$54 y el precio de venta fue de \$387, lo cual generó una utilidad contable por \$333.

(g) Venta de créditos de consumo (personales y tarjeta de crédito)-

El 7 de septiembre de 2016, Crédito Familiar vendió un portafolio de préstamos personales y tarjeta de crédito totalmente castigado a Inversiones Firpo, S. A. de C. V., a valor de mercado de \$8, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$1,137; derivado de lo anterior, Crédito Familiar reconoció un ingreso y utilidad en el rubro de "Otros ingresos de la operación" por \$8.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(h) Constitución de fondos de inversión-

El 20 de noviembre de 2015, la Operadora de Fondos constituyó los fondos de inversión en instrumentos de renta variable denominados “Scotia Objetivo 1”, “Scotia Objetivo 2”, “Scotia Objetivo 3”, “Scotia Objetivo 4” y “Scotia Objetivo 5” Sociedad Anónima de Capital Variable, haciendo una aportación inicial de capital social por un monto de \$1 cada una. Dicha aportación está representada por acciones representativas de la Clase “A” de la parte mínima fija sin derecho a retiro. Dichos fondos se presentaron al público en general el 11 de marzo de 2016 con clave de pizarra SCOT22, SCOT29, SCOT36, SCOT43 y SCOT50, respectivamente.

Operaciones sobresalientes de 2015-

(i) 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”.

(j) 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”.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

El 25 de marzo de 2015, Crédito Familiar vendió un portafolio de préstamos personales totalmente castigado a Gestoradora de Carteras del Norte, S. A. de C. V., a valor de mercado de \$3, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$149. Derivado de lo anterior, Crédito Familiar reconoció un ingreso de \$3.

Asimismo, el 8 de julio de 2015, Crédito Familiar vendió un portafolio de préstamos personales totalmente castigado a Gestoradora de Carteras del Norte, S. A. de C. V., a valor de mercado de \$5, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$228. Derivado de lo anterior, Crédito Familiar reconoció un ingreso por \$5.

(k) Participación de BNS en el Grupo-

El 23 de febrero de 2015, BNS adquirió de terceros 749,685 acciones de la Serie “B” del Grupo con un valor de \$19.34 pesos por acción y siendo así el principal accionista del Grupo con una participación del 97.4% del capital social.

(l) Aumento de capital social al Banco-

El 10 de junio de 2015, se aprobó en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco 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, de conformidad con los acuerdos tomados por el Consejo de Administración y continúa siendo el principal accionista con una participación del 99.99%.

(m) Aumento de capital social a Crédito Familiar-

Con fecha 25 de marzo de 2014, el Grupo mediante resolución unánime aprobó la suscripción de 345,000,000 de acciones ordinarias nominativas sin expresión nominal de la serie “B”, para aumentar el capital social variable de Crédito Familiar derivado de lo anterior, con fecha 28 de agosto de 2015, el Grupo realizó una aportación de capital social por \$70. Al 31 diciembre de 2015, están pendientes de pago \$42, mismos que serán cubiertos conforme los requiera Crédito Familiar.

(n) Venta de inmueble-

Con fecha 12 de junio de 2015, Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), compañía subsidiaria del Banco, realizó la venta de un inmueble mediante la cesión de 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(o) *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.

(p) *Constitución de sociedad de inversión-*

El 6 de mayo de 2015, la Operadora de Fondos constituyó el fondo de inversión en instrumentos de deuda denominado “Scotia Solución 5”, Sociedad Anónima de Capital Variable, haciendo una aportación inicial de capital social por un monto de \$1. Dicha aportación está representada por acciones representativas de la Clase “A” de la parte mínima fija sin derecho a retiro. Dicha sociedad se presentó al público en general con clave de pizarra SBANKDL.

El 5 de junio de 2015, la Operadora de Fondos constituyó el fondo de inversión en instrumentos de renta variable denominado “Scotia Solución 6”, Sociedad Anónima de Capital Variable, haciendo una aportación inicial de capital social por un monto de \$1. Dicha aportación está representada por acciones representativas de la Clase “A” de la parte mínima fija sin derecho a retiro. Dicha sociedad se presentó al público en general con clave de pizarra DYNUSA+.

(q) *Adquisición de fondos de inversión-*

El 15 de octubre de 2014, la Operadora de Fondos y el Banco, celebraron un contrato para que la Operadora de Fondos adquiriera la totalidad de las acciones del capital social mínimo fijo serie “A” que poseía el Banco de los fondos de inversión que a continuación se indican, dicha transacción fue autorizada por la Comisión Bancaria mediante oficio 154/7541/2015 del 20 de febrero de 2015.

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda:

- Finde 1, S. A. de C. V., (FINDE1)
- Scotia Inversiones , S. A. de C. V., (SBANKCP)
- Scotia Solución 8, S. A. de C. V., (SCOTGMP) (en 2014, Scotia para no Contribuyentes, S. A. de C. V.)
- Scotia Productivo, S. A. de C. V., (SCOTI10)
- Scotia Disponibilidad, S. A. de C. V., (SCOTIA1)
- Scotia Rendimiento, S. A. de C. V., (SCOTIA2)
- Scotia Previsional de Liquidez Restringida, S. A. de C. V., (SCOTILP)
- Scotia Plus, S. A. de C. V., (SCOTIMB)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Fondos de Inversión de Renta Variable:

- Scotia Patrimonial Plus, S. A. de C. V. (SBANK50) *
- Scotia Patrimonial, S. A. de C. V., (SCOT-RV) *
- Scotia Inversiones Plus, S. A. de C. V., (SCOTDOL) *
- Scotia Estratégico, S. A. de C. V., (SCOTI12) *
- Scotia Crecimiento, S. A. de C. V., (SCOTI14) *
- Scotia Indizado, S. A. de C. V., (SCOTIPC) *
- Scotia Internacional, S. A. de C. V., (SCOTUSA) *

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 23 de febrero de 2017, Enrique Zorrilla Fullaondo (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio), Agustín Corona Gahbler (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los de las subsidiarias en las que ejerce control: el Banco, la Casa de Bolsa, la Operadora de Fondos, SECOSA y Crédito Familiar. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del Grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2016 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación aplicable, y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los criterios de contabilidad señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para los grupos financieros, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará el proceso de supletoriedad, establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravengan los criterios de la Comisión Bancaria.

b) Uso de juicios y estimaciones

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 las 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.

c) Moneda funcional y de informe

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.

d) Reconocimiento de activos y pasivos por instrumentos financieros

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.

(3) Resumen de las principales políticas contables -

Las políticas contables que se muestran en las siguientes hojas en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, han sido aplicadas consistentemente por el Grupo, excepto por los cambios contables que se indican en la nota 4.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(a) 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 2016 y 2015 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 de las subsidiarias del Grupo; en caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulado 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>
2016	\$ 5.562883	3.38%	9.97%
2015	5.381175	2.10%	10.39%
2014	<u>5.270368</u>	<u>4.18%</u>	<u>12.34%</u>

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, 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 pactados a un plazo menor o igual a tres días (operaciones de “Call Money”), a partir del 1 de enero de 2016 los excedentes de los activos del plan por obligación máxima de obligaciones laborales conforme a la NIF D-3 “Beneficio a los empleados” y depósitos en Banco de México (Banco Central), estos últimos incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, y generan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Cuando los documentos señalados en el último párrafo de la hoja anterior no sean cobrados en los plazos mencionados, el importe de éstos se traspasará a la partida que les dio origen según corresponda, “Otras cuentas por cobrar” o “Cartera de crédito”, y deberá atenderse a lo dispuesto en los criterios A-2 “Aplicación de normas particulares” y B-6 “Cartera de crédito”, respectivamente.

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

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

Los sobregiros en cuentas de cheques reportados en el estado de cuenta emitido por la institución de crédito correspondiente, se presentan en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”. Del mismo modo en dicho rubro se presenta el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar en caso de que esta compensación muestre saldo negativo.

Las divisas adquiridas que se pacte liquidar 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.

(c) Cuentas de margen-

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

Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas pagadas”, respectivamente. Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de “Cuentas de margen”. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de “Acreedores por liquidación de operaciones” derivado de las cuentas Margen asciende a \$388 y \$41, respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El 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”.

(d) *Inversiones en valores-*

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

Títulos para negociar-

Son aquellos que se adquieren con la intención de enajenarlos obteniendo ganancias a corto plazo, derivadas de las diferencias en precios que resulten de su operación en el mercado. Los títulos al momento de su adquisición se reconocen a su valor razonable (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio) y que presumiblemente corresponde al precio pagado; los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en esa misma fecha.

Posteriormente, los títulos se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente; cuando los títulos son enajenados, el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y el de venta, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Títulos disponibles para la venta-

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

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

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio 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.

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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de cuatro días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contrapartida deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

Reclasificación entre categorías-

Los criterios de contabilidad permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria.

(e) *Operaciones de reporto-*

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En caso de que el Grupo, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Grupo actuando como reportadora se convierte a su vez en reportada y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

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

(f) Préstamo de valores-

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

(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.

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(i) Cartera de crédito-

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

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios". El monto que es dispuesto por el acreditado se considerará dentro de la cartera de crédito conforme a la categoría de cartera que le corresponda.

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

Créditos e intereses vencidos-

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

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

Se exceptúa de la regla anterior aquellos créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, sin embargo, cuando incurran en los supuestos previstos en el punto 2 siguiente, 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;

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- d) si los adeudos consisten en créditos revolventes 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.

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.

Pago sostenido

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

En los créditos con pagos periódicos de principal e intereses cuyas amortizaciones sean menores o iguales a 60 días en los que se modifique la periodicidad del pago a periodos menores derivado de la aplicación de una reestructura, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago de amortizaciones equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema original del crédito.

En el caso de los créditos consolidados, si dos o más créditos originan la reclasificación al rubro de “Cartera vencida”, para determinar las tres amortizaciones consecutivas requeridas para la existencia de pago sostenido, se deberá considerar el esquema original de pagos del crédito cuyas amortizaciones equivalga al plazo más extenso.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

El pago anticipado de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados (amortizaciones de créditos reestructurados o renovados que se paguen sin haber transcurrido los días naturales equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición), distintos de aquellos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, no se considera pago sostenido.

Reestructuras y renovaciones

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

Aquellos créditos catalogados como revolutivos, 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.

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito

Los costos y gastos relacionados con el otorgamiento del crédito se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos por intereses”, durante el plazo promedio de la vida de los créditos, excepto para las que se originen por créditos revolventes, las cuales son amortizadas en un periodo de 12 meses contra el rubro del gasto que le corresponda de acuerdo a su naturaleza.

(j) *Estimación preventiva para riesgos crediticios-*

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración del Grupo, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

Cartera comercial – Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los acreditados y su clasificación, en apego a las Disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de calificación de la cartera crediticia de las instituciones de crédito (las “Disposiciones”), establecidas por la Comisión Bancaria. La cartera crediticia estará sujeta a calificación, sin incluir aquellos créditos con garantía otorgada 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 sobre costo 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.

Hasta el mes de junio de 2016, para cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS, el Grupo utilizaba modelos internos de calificación crediticia autorizados por la Comisión Bancaria por lo que a partir del mes de julio de 2016, el Grupo utiliza la metodología descrita en el Anexo 22 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
 Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIS es calificada mediante la aplicación de la metodología descrita en el Anexo 21 de las Disposiciones, y para el caso de créditos con entidades financieras se utiliza la metodología descrita en el Anexo 20 de las mismas, en donde establece el concepto de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>		
A1	0.000	–	0.9%
A2	0.901	–	1.5%
B1	1.501	–	2.0%
B2	2.001	–	2.5%
B3	2.501	–	5.0%
C1	5.001	–	10.0%
C2	10.001	–	15.5%
D	15.501	–	45.0%
E	<u>Mayor a 45.0%</u>		

Cartera hipotecaria–

La reserva para créditos a la vivienda, se determina utilizando los saldos correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito e vii) integración del expediente. El monto total a constituir de cada crédito evaluado, es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, se muestran a continuación:

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera emproblemada – El Grupo para propósitos de las revelaciones en los estados financieros consolidados, considera emproblemados aquellos créditos comerciales respecto de los cuales determina que existe una probabilidad considerable de que no se podrían recuperar en su totalidad, sin excluir las mejoras en los grados de riesgo derivadas de la parte del crédito cubierto por garantías, así como créditos que aún y cuando se encuentren vigentes provengan de una negociación en la cual se autorizó una condonación, quita o bonificación al final del plazo pactado, o son a cargo de personas a las cuales se les ha clasificado como clientela indeseable.

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

Castigos- El Grupo tiene políticas de castigos para créditos de consumo e hipotecarios, de acuerdo a plazos establecidos (6 y 35 meses, respectivamente) 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.

(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 Grupo ha adoptado la Interpretación del Comité Internacional de Normas de Información Financiera IFRIC13 “Programa de fidelidad de clientes” de las NIIF para el registro de las operaciones de tarjeta de crédito relacionadas al programa de lealtad. De acuerdo con dicha interpretación, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se contrae la obligación de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se extingue dicha obligación.

(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 Grupo para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial cuando correspondan a saldos identificados y a los 60 días si corresponden a saldos no identificados, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

(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 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 “Consolidación de entidades de propósito específico” emitido por la Comisión Bancaria el 19 de septiembre de 2008.

(n) 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 pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos de la operación”; en caso contrario, el valor del bien adjudicado se ajusta al valor neto del activo.

El valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general consolidado.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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 de la operación”. El Grupo constituye provisiones adicionales que reconocen los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos de la operación”, las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, con base en las disposiciones por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación de pago de la Comisión Bancaria, conforme se muestra a continuación:

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

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

Las 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 Grupo de los activos correspondientes. El monto a depreciar de las inmuebles, mobiliario y equipo se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual y, en su caso menos las pérdidas por deterioro acumuladas. El Grupo evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichas inmuebles, mobiliario y equipo.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

(p) 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 de la operación”, excepto si provienen de utilidades de periodos anteriores a la adquisición, en cuyo caso se disminuyen de la inversión permanente.

(q) 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 Grupo.

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

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido (hasta por el monto del techo de los activos del plan, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados” a partir de 2016). Los excedentes de recursos no reembolsables aportados por el Grupo para cubrir beneficios a los empleados, se reconocen como disponibilidades restringidas dentro del rubro de “Disponibilidades” (ver notas 6 y 17).

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

El activo 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 periodo, se presenta dentro del balance general consolidado.

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

(s) ***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 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.

(t) ***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, los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de “Gastos por intereses”. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo, se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta contra resultados durante el plazo del título que le dio origen.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(u) Provisiones-

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

(v) 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”.

(w) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

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

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta del Grupo en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver nota Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que el Grupo pague después de los doce meses de la fecha del balance general consolidado más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

Beneficios por terminación

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Plan de contribución definida

El Grupo tiene un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocen directamente como gastos en el estado consolidado de resultados, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” (ver nota 17).

Plan de beneficios definidos

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las remediciones generadas a partir del 1 de enero de 2016 (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad integral dentro del capital contable y posteriormente se recicla a los resultados del período, tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados.

De acuerdo a la resolución publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión Bancaria, las modificaciones a los planes y remediciones acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2015, se reconocen gradualmente a partir del año 2016 y durante los siguientes cuatro años para el Banco (ver nota 4b).

(x) 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".

(y) 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 por intermediación financiera (colocación de papel y acciones), 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".

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los ingresos por comisiones cobradas por las operaciones celebradas en el mercado de derivados se registran en el estado de resultados consolidado conforme se presta el servicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

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

(z) 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.

(aa) Cuentas de orden-

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

Bienes u operaciones en custodia o de administración y operaciones de fideicomisos-

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración se valúan a su valor razonable o de acuerdo con los criterios contables aplicables, representando así el monto por el que estaría obligado el Grupo a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura y se presentan en el rubro de “Valores de clientes recibidos en custodia” o “Bienes en custodia o en administración”, según corresponda.

Las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de “Bienes en fideicomiso mandato”.

Operaciones por cuenta de clientes-

El monto de los reportos y préstamos de valores en reporto que el Grupo realice por cuenta de sus clientes se presenta en el rubro de “Operaciones de reporto por cuenta de clientes”.

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

(ab) Fideicomisos UDIS-

Para efectos del proceso de terminación anticipada de los programas hipotecarios hasta el año 2015, 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.

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) 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.

(4) Cambios contables y reclasificación –

Los cambios contables de 2016 que afectaron los estados financieros consolidados del Grupo se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cambios contables-

(a) Cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo

El 16 de diciembre de 2015, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución por la que se modificaron las Disposiciones para ajustar la metodología general para la calificación de la cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La modificación incluyó factores como el comportamiento de pago y el nivel de endeudamiento de los acreditados, lo cual es acorde al modelo de pérdida esperada; la entrada en vigor de dicha modificación fue el 1 de abril de 2016. El impacto financiero en el Banco fue la creación de reservas adicionales por aproximadamente \$37 por las operaciones de tarjeta de crédito que se registró dentro del rubro de “Resultado de ejercicios anteriores” del balance general consolidado; mientras que el efecto de “Otros créditos revolventes” correspondió a una liberación de reservas por \$14, el cual se reconoció como un crédito a la estimación preventiva para riesgos crediticios en el estado de resultados consolidado de acuerdo a dichas disposiciones.

El Grupo realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de los ajustes a la metodología general para la calificación de la cartera de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, sin embargo, fue impráctica la determinación del citado efecto en virtud de que: (i) la información histórica no tiene el mismo comportamiento y podrían existir inconsistencias, (ii) se requiere que se hagan estimaciones significativas del periodo anterior, y (iii) no es posible determinar objetivamente si la información requerida para realizar dichas estimaciones estaba disponible en años anteriores.

De haberse registrado estos efectos en el estado de resultados la utilidad del año terminado al 31 de diciembre de 2016 se hubiese disminuido por los importes reconocidos en el capital contable mencionados anteriormente.

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

La remediación por beneficios definidos a los empleados que se muestra en el estado consolidado de variaciones al capital contable, neto de impuestos y PTU diferidos reconocidos por el Grupo en 2016, se derivaron de la adopción de la NIF D-3 “Beneficio a los empleados”, como se muestran a continuación:

<u>Entidad</u>	<u>Efecto en el Capital Contable</u>	
	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Remediones por beneficios definidos a los empleados</u>
Banco	\$ 46	65
Casa de Bolsa	5	1
Secosa	-	1
Crédito Familiar	<u>-</u>	<u>4</u>
	\$ <u>51</u>	<u>71</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Aplicación progresiva de la adopción de la nueva NIF D-3 “Beneficios a los empleados” emitido por la Comisión Bancaria (aplicable al Banco)

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 derivados de la adopción de la nueva NIF D-3 que entró 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 a dicho plan, no reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2015.

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 cinco años”. 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 informó a la Comisión Bancaria su decisión de aplicar la opción a que hace referencia el artículo tercero transitorio, por lo que el efecto contable inicial al 1 de enero de 2016 por los saldos pendientes de amortizar por concepto de modificaciones al plan de beneficios definidos, así como por las ganancias y pérdidas actuariales de dicho plan, reconocido en los rubros de “Resultado de ejercicios anteriores” y “Remediones por beneficios definidos a los empleados”, respectivamente, se muestran a continuación:

	Modificaciones al plan de beneficios definidos	Pérdidas actuariales
Saldo inicial de efecto (favorable) desfavorable por la adopción de NIF D-3.	\$ (232)	2,170
Primer año de reconocimiento en el capital contable de la Disposición.	<u>46</u>	<u>(434)</u>
Saldo al 1 de enero de 2016 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes cuatro años.	\$ <u>(186)</u>	<u>1,736</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de la nueva norma, sin embargo, fue impráctica la determinación en virtud de que se requieren estimaciones significativas del periodo anterior, el Banco apegándose a las disposiciones antes indicadas realizó el reconocimiento gradual del 20% durante 2016 y posteriormente durante los siguientes cuatro años por lo que dicho efecto financiero se registró según lo establecen el Tercero Transitorio de las Disposiciones antes indicadas. Los efectos contables de las otras subsidiarias no se consideran significativos, por lo que se aplicaron prospectivamente.

(c) 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 mejoras a las NIF que se mencionan a continuación que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2016, no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados del Grupo.

- **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.
- **NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”**- Clarifica que no son parte del alcance de esta NIF las adquisiciones de entidades bajo control común, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación.

(d) 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 a continuación no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados del Grupo.

- **NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”**
- **Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”**-

(e) 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 Grupo.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto tipo de cambio)

Reclasificación-

El Balance General Consolidado al 31 de diciembre de 2015, fue reclasificado de conformidad con la presentación utilizada en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 en los rubros de “Depósitos de exigibilidad inmediata” por (\$209) y “Depósitos a plazo del público en general” por (\$88) a la cuenta “Cuenta global de captación sin movimientos” por \$297.

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos y casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco, calculado al trimestre inmediato anterior, y 15% del capital neto de la Casa de Bolsa. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco y la Casa de Bolsa mantienen una posición dentro de los límites autorizados.

A continuación se analiza la posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>Millones de dólares</u>		<u>Importe valorizado</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos	\$ 3,018	4,114	62,229	70,961
Pasivos	(3,014)	(4,159)	(62,147)	(71,737)
Posición larga (corta)	\$ 4	(45)	82	(776)
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2016, la posición larga en moneda extranjera se integra en un 87% por dólares americanos (99% en 2015) y 13% en otras divisas (1% en 2015).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de \$20.6194 pesos por dólar y \$17.2487 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$19.7011 pesos por dólar.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	\$ 6,186	5,838
Bancos:		
Del país	844	730
Del extranjero	7,011	4,859
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	4,076	1,606
Venta de divisas a 24 y 48 horas	(5,405)	(9,293)
Otras disponibilidades (Documentos de cobro inmediato)	4	15
Disponibilidades restringidas:		
Excedentes de obligación máxima por beneficios a los empleados	226	-
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	753	172
Depósitos en Banco Central	11,572	13,512
Compra de divisas a 24 y 48,72 y 96 horas	<u>7,758</u>	<u>10,309</u>
	\$ <u>33,025</u>	<u>27,748</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$11,566 y \$13,511, respectivamente, los cuales carecen de plazo. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron por \$6 y \$1, respectivamente. Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que se podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,090 y \$1,145, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 7a).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, el Grupo mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$3,599 y \$(6,080), respectivamente, (\$5,492 y \$(6,522), respectivamente, al 31 de diciembre de 2015), 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 2016 y 2015, los préstamos bancarios con vencimiento igual o menor a cuatro días se analizan a continuación:

<u>Institución</u>	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo</u>
HSBC México S.A.	\$ 2,651	3.25%	4 días	\$ 106	3.25%	4 días
Banco Nacional de México, S. A.	-	-	-	1,500	3.15%	4 días
Industrial & Commercial Bank of China S. A.	25	5.75%	3 días	-	-	-
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos SNC.	900	5.75%	3 días	-	-	-
Nacional Financiera SNC.	<u>500</u>	5.75%	3 días	<u>-</u>	-	-
	\$ <u>4,076</u>			\$ <u>1,606</u>		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dólar	\$ 7,427	9,874	(4,837)	(8,521)
Otras divisas	<u>331</u>	<u>435</u>	<u>(568)</u>	<u>(772)</u>
	\$ <u>7,758</u>	<u>10,309</u>	<u>(5,405)</u>	<u>(9,293)</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las ganancias (pérdidas) de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$735 y \$(167) respectivamente, mientras que el resultado por valuación asciende a \$(176) en 2016 y \$641 en 2015, mismos que se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(7) Inversiones en valores-

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 9,988	28,292
Papel bancario	801	570
Otros	194	495
Acciones	<u>1,366</u>	<u>907</u>
	<u>12,349</u>	<u>30,264</u>
 <u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	28,722	31,532
Papel bancario	3,104	2,950
Otros	450	465
Acciones	<u>2</u>	<u>326</u>
	<u>32,278</u>	<u>35,273</u>
 <u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales de los Fidecomisos UDIS:		
Vivienda	2,367	2,275
Bonos	<u>3,090</u>	<u>1,145</u>
	<u>5,457</u>	<u>3,420</u>
 Total, de inversiones en valores	\$ <u>50,084</u>	<u>68,957</u>

En las hojas siguientes se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
<u>Títulos sin restricción:</u>		
Posición propia:		
BI CETES	\$ 550	1,286
M BONOS	<u>140</u>	<u>34</u>
	<u>690</u>	<u>1,320</u>
Ventas fecha valor:		
M BONOS	(12)	(13)
BI CETES	(12)	(24)
S UDIBONO	-	(3)
LD BONDES	<u>-</u>	<u>(5)</u>
	<u>(24)</u>	<u>(45)</u>
Subtotal títulos sin restricción	<u>666</u>	<u>1,275</u>
Títulos restringidos:		
CETES entregados en garantía	<u>150</u>	<u>1,045</u>
Operaciones de reporte:		
LD BONDES	4,536	7,467
M BONOS	704	3,376
BI CETES	1,915	10,702
IQ BPAG91	594	1,062
CBUR	-	46
S UDIBONO	19	118
IS BPA 182	226	55
IM BPAG28	75	973
CBPC	<u>-</u>	<u>475</u>
	<u>8,069</u>	<u>24,274</u>
Compras fecha valor:		
BI CETES	33	359
M BONOS	16	1,314
S UDIBONO	105	20
LD BONESD	<u>949</u>	<u>5</u>
	<u>1,103</u>	<u>1,698</u>
Total papel gubernamental	\$ <u>9,988</u>	<u>28,292</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Títulos para negociar (continúa):</u>		
Papel bancario:		
Títulos sin restricción:		
BANOBRA	\$ 151	354
BANCOMEXT	–	16
SCOTIAG	<u>158</u>	<u>–</u>
Títulos bancarios sin restricción	<u>309</u>	<u>370</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
PRLV	242	142
CBBB	250	–
CEBUR	<u>–</u>	<u>58</u>
	<u>492</u>	<u>200</u>
Total papel bancario	\$ <u>801</u>	<u>570</u>
Otros títulos de deuda:		
Operaciones de reporto:		
91FINAECB	\$ –	7
CBUR	179	439
CBPC	15	45
EUROBONO	<u>–</u>	<u>4</u>
Total otros títulos de deuda	\$ <u>194</u>	<u>495</u>
Títulos accionarios:		
Títulos sin restricción:		
NAFTRAC	\$ 52	183
1 ICH B	–	2
1A FCX*	–	2
1A TX*	–	2
1I EWZ*	–	2
SCOTIA G	1,086	463
CEMEX	–	5
1I TWM*	2	–
Otros títulos accionarios	<u>57</u>	<u>–</u>
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>1,197</u>	<u>659</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Títulos para negociar (continúa):</u>		
Subtotal títulos, de la hoja anterior	\$ 1,197	659
II GXG*	-	1
GMEXICO B	-	79
AMXL	-	7
APPL*	-	2
SIMEC B	-	3
VOW3 N	-	1
MGGT- N	-	15
ASUR B	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>1,197</u>	<u>768</u>
Ventas fecha valor:		
IVV *	(86)	-
HYS *	(40)	-
VWO *	(40)	-
ERJ N	(32)	-
NAFTRAC	(7)	(21)
GMEXICO	-	(2)
MO*	-	(3)
GM*	-	(3)
DB N	-	(42)
BCS N	-	(1)
NOK N	-	(1)
LIVEPOL C-1	-	(1)
SANMEX B	-	(1)
TLEVISA CPO	-	(1)
LVS*	-	(1)
XOP	-	(1)
SHV*	(83)	(6)
LALA B	(2)	(1)
BABA N	-	(3)
MGGT N	-	(15)
ALFAA	-	(3)
1 ICH B	-	(2)
Otros títulos accionarios	<u>(40)</u>	<u>(4)</u>
Titulos accionarios, neto de ventas fecha valor**	<u>(330)</u>	<u>(112)</u>
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>867</u>	<u>656</u>

**Debido al saldo acreedor, se presentan como valores asignados por liquidar (nota 7b)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Títulos para negociar (continúa):</u>		
Subtotal de la hoja anterior	\$ <u>867</u>	<u>656</u>
Préstamo de valores:		
GRUMA	–	16
NAFTRAC	21	21
TLEVISA	–	1
ALFA A	9	13
CEMEX CPO	12	4
ICHB	–	1
GMEXICO B	1	1
MEXCHEM B	7	5
SANMEX B	–	1
SIMEC B	4	2
ALPEK A	1	3
NEMAK A	3	2
ASUR B	6	5
Otros títulos accionarios	<u>2</u>	<u>–</u>
	<u>66</u>	<u>75</u>
Títulos accionarios restringidos:		
AMXL	–	1
SCOTIAG	<u>72</u>	<u>72</u>
	<u>72</u>	<u>73</u>
Compras fecha valor:		
SHV	83	6
IVV *	86	–
VWO *	40	–
HYS *	40	–
IVV PESO	33	–
ERJ N	32	–
NAFTRAC	5	21
GMEXICO B	–	11
Otros títulos accionarios	<u>42</u>	<u>65</u>
	<u>361</u>	<u>103</u>
Total títulos accionarios	<u>1,366</u>	<u>907</u>
Total títulos para negociar	\$ <u>12,349</u>	<u>30,264</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental nacional:		
LD BONDESD	\$ 13,563	2,422
BI CETES	614	-
S UDIBONO	<u>-</u>	<u>70</u>
	<u>14,177</u>	<u>2,492</u>
Papel gubernamental extranjero:		
BRAZM14	1,293	1,111
BRAZQ28	-	1,767
BRAZE97	<u>244</u>	<u>200</u>
	<u>1,537</u>	<u>3,078</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
LD BONDESD	10,710	23,874
M BONOS	1,991	2,088
UDIBONOS	<u>307</u>	<u>-</u>
	<u>13,008</u>	<u>25,962</u>
Total papel gubernamental	<u>28,722</u>	<u>31,532</u>
Papel bancario:		
Posición propia:		
BANSAN	2,950	2,950
BANOBRA	<u>154</u>	<u>-</u>
Total papel bancario	<u>3,104</u>	<u>2,950</u>
Otros títulos de deuda:		
CABEI	100	114
MOLYMET	151	-
MONTTP10	-	150
UFINCB	<u>199</u>	<u>201</u>
Total otros títulos de deuda	<u>450</u>	<u>465</u>
Acciones:		
BOLSA	-	324
Otros títulos accionarios	<u>2</u>	<u>2</u>
Total acciones	<u>2</u>	<u>326</u>
Total títulos disponibles para la venta	\$ <u>32,278</u>	<u>35,273</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
Papel gubernamental:		
CETES B4 170713	\$ 867	834
CETES B4 270701	1,097	1,054
CETES B4 220804	2	2
CETES B4 220707	388	373
CETES BC 170713	<u>13</u>	<u>12</u>
Total CETES especiales (nota 10c)	<u>2,367</u>	<u>2,275</u>
BONOS XL BREMSR (restringidos, nota 6)	<u>3,090</u>	<u>1,145</u>
	\$ <u>5,457</u>	<u>3,420</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe de BREMS-R asciende a \$3,090 y \$1,145, respectivamente 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 en efectivo.

Al 31 de diciembre de 2016, el Grupo mantuvo saldos activos y (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$3,695 y \$(873), respectivamente, (\$5,130 y \$(1,797), respectivamente, al 31 de diciembre de 2015), 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 2016, reconocido en las otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$(221) menos impuestos diferidos por \$66 y PTU diferida por \$22 (\$182) menos impuestos diferidos por \$55 y PTU diferida por \$18 en 2015).

Al 31 de diciembre de 2015, el resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2015 asciende a \$(5), (en 2016 el efecto es de cero).

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por intermediación de las inversiones en valores se detallan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Títulos para negociar	\$ 838	789
Títulos disponibles para la venta	1,581	1,056
Títulos conservados al vencimiento	<u>192</u>	<u>101</u>
	\$ <u>2,611</u>	<u>1,946</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Valores asignados por liquidar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental (sin restricción):		
BI CETES	\$ –	191
M BONOS	–	110
S UDIBONO	<u>–</u>	<u>50</u>
	<u>–</u>	<u>351</u>
Ventas fecha valor:		
M BONOS	(3,503)	(4,729)
BI CETES	(323)	(112)
S UDIBONO	(105)	(148)
LD BONDESD	<u>–</u>	<u>(4)</u>
	<u>(3,931)</u>	<u>(4,993)</u>
(Valores asignados por liquidar)		
Títulos sin restricción	\$ <u>(3,931)</u>	<u>(4,642)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto del Banco son como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto</u>
2016					
BANSAN	17011	2,951,413,550	5.75%	3	\$ <u>2,950</u>
2015					
BANSAN	16011	2,951,065,275	3.25%	1	\$ <u>2,950</u>

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones en títulos de deuda distintas a títulos gubernamentales, de un mismo emisor superior al 5% del capital global de la Casa de Bolsa, se integran a continuación:

<u>Emisora</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto</u>
2016				
BANOBRA	150,817,771	5.30%	2	\$ <u>151</u>
2015				
BANOBRA	104,696,422	2.85%	4	\$ <u>105</u>

(8) Operaciones de reporto y préstamo de valores-

Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto”, que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Grupo actúa como reportador, se integran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Deudores		Acreedores	
	por reporto		por reporto	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IQ BPAG91	\$ 1,865	-	(175)	-
IP BPAS	1,076	-	-	-
BPAG	2,787	-	-	(1,020)
M BONOS	2,006	-	(127)	(4,954)
BI CETES	999	-	(1,121)	(975)
LD BONDESD	14,701	-	-	(18,247)
CBIC	490	-	-	-
CBBB	-	-	(251)	(250)
CBBN	-	-	-	(57)
CBPC	-	-	-	(520)
CBUR	-	-	(195)	(485)
IPAS	925	-	(150)	(55)
PRLV	-	-	(241)	(155)
S UDIBONO	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19)</u>	<u>(119)</u>
	<u>24,849</u>	<u>-</u>	<u>(2,279)</u>	<u>(26,837)</u>
Colaterales vendidos o dados en garantía (por reporto)				
IQ BPAG91	(419)	-		910
LD BONDESD	(18,783)	-	(2,113)	(7,416)
M BONOS	(2,006)	-	(1,563)	2,653
BI CETES	(999)	-	(794)	(9,555)
S UDIBONO	-	-	(307)	-
BPAG	(75)	-	-	1,647
BPAS	(2,077)	-	-	
IPAS	-	-	-	354
CBIC	<u>(490)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(24,849)</u>	<u>-</u>	<u>(4,777)</u>	<u>(11,407)</u>
Colaterales vendidos o dados en garantía (Acreedores por reporto)	\$ <u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,056)</u>	<u>(38,244)</u>

Para el Banco los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2016 y 2015, varían entre 3 y 28 días (4 y 90 días en 2015), con tasas anuales ponderadas de 5% actuando como reportador y 6% actuando como reportado (3.21% y 2.94% en 2015). Para la Casa de Bolsa, son de 3 días (entre 4 y 91 días al 31 de diciembre de 2015) con tasas promedio al cierre de 5.46% actuando como reportadora y 5.72% actuando como reportada (3.11% y 3.00% al 31 de diciembre de 2015, respectivamente).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los premios cobrados por el Grupo ascendieron a \$853 y \$753, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$2,264 y \$2,024, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente (ver nota 23b).

Al 31 de diciembre de 2016, el Grupo no otorgó garantías para las operaciones en reporto. Al 31 de diciembre de 2015, el Grupo entregó 3,392,804 títulos de papel gubernamental (BI CETES serie 160428) como garantía con un valor razonable de \$34 para las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, los cuales se registran en cuentas de orden.

Préstamo de valores-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo celebró operaciones de préstamo de valores como prestamista y prestatario, en las cuales se compraron y vendieron los valores objeto de la operación.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la obligación de restituir los valores al prestamista, derivado de la compra de dichos valores se analiza a continuación:

<u>2016</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
ALFA A	375,000	\$ 10
ALPEK A	35,000	1
ASUR B	20,000	5
CEMEX CPO	737,127	12
MEXCHEM *	138,375	7
NAFTRAC ISHRS	450,000	20
NEMAK A	150,000	3
SIMEC B	40,000	4
GMEXICO B	14,600	1
AAPL *	500	1
FCX *	5,000	1
IENOVA *	3,158	<u>1</u>
		\$ <u>66</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>2015</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
ALFA A	375,000	\$ 13
ALPEK A	130,000	3
ASUR B	24,500	6
CEMEX CPO	432,622	4
FEMSA UBD	9,186	1
GRUMA B	65,000	16
ICH B	23,400	1
MEXCHEM *	120,000	5
NAFTRAC ISHRS	180,000	8
NEMAK A	100,000	2
SIMEC B	40,000	1
TLEVISA CPO	38,600	4
SANMEX B	40,000	<u>1</u>
		\$ <u>65</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el derecho de exigir los valores al prestatario, derivado de la venta de dichos valores, se analizan como siguen:

<u>2016</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
NAFTRAC	450,000	\$ 21
ALFA A	375,000	9
ALPEK A	35,000	1
SIMEC B	40,000	4
GMEXICO B	14,600	1
AAPL *	500	1
FCX *	5,000	1
MEXCHEM *	138,375	7
NEMAK A	150,000	3
ASUR B	20,000	6
CEMEX CPO	737,127	<u>12</u>
		\$ <u>66</u>

<u>2015</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
NAFTRAC	482,200	21
ALFA A	375,000	13
ALPEK A	130,000	3
SIMEC B	40,000	2
GMEXICO B	14,600	1
GRUMA B	65,000	16
SANMEX B	40,000	1
ICH B	23,400	1
MEXCHEM *	120,000	5
NEMAK A	100,000	2
TLEVISA CPO	12,600	1
ASUR B	20,000	5
CEMEX CPO	432,622	<u>4</u>
		\$ <u>75</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El rango del plazo de las operaciones de préstamo de valores al 31 de diciembre de 2016 y 2015, actuando el Grupo como prestamista es de 28 días, en cada fecha y actuando como prestatario entre 29 y 28 días, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los premios cobrados y (pagados) en operaciones de préstamo de valores, ascendieron a \$7 y \$(3) así como \$5 y \$(2), respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente (nota 23b).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo recibió instrumentos patrimoniales como garantía para las operaciones de préstamo de valores por \$66 y \$65, respectivamente. Dichas garantías son administradas en cuentas de orden.

(9) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro “Derivados”, se analiza a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Con fines de negociación:				
Contratos adelantados	\$ 148	167	2,019	2,045
Futuros	64	63	-	-
Opciones	819	881	784	1,662
Swaps	18,083	18,917	1,581	2,875
Paquete de instrumentos derivados	<u>313</u>	<u>305</u>	<u>55</u>	<u>21</u>
	<u>19,427</u>	<u>20,333</u>	<u>4,439</u>	<u>6,603</u>
Con fines de cobertura:				
De valor razonable	576	-	8	24
De flujo de efectivo	<u>698</u>	<u>133</u>	<u>20</u>	<u>295</u>
	<u>1,274</u>	<u>133</u>	<u>28</u>	<u>319</u>
	\$ <u>20,701</u>	<u>20,466</u>	<u>4,467</u>	<u>6,922</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La utilidad y (pérdida) neta, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$14 y (\$3), 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 2016 ascendió a \$823 menos impuestos diferidos por \$(245) y PTU diferida por \$(82). Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura fue \$33 menos impuestos diferidos por \$(14) y PTU diferida por \$(5), 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 2016 fue por \$5 y (\$188) (\$39 y \$(394) por el ejercicio 2015).

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2017 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 \$11.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las ganancias por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$587 y \$1 respectivamente; mientras que la pérdida por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de (\$582) y \$(7), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efecto por valuación neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a (\$20) y \$129, respectivamente. Dichos montos incluyen el deterioro (reverso) por riesgo de crédito en la contra parte de (\$14) y \$19, respectivamente. Lo anterior forma 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 2016 ascienden a \$735 y (\$176), respectivamente (\$165) y \$641, respectivamente en 2015) y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Al cierre de diciembre 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, el Grupo no tenía operaciones liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada.

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

Al 31 de diciembre de 2016, del total de las operaciones derivadas de cobertura, existen 108 contratos (124 contratos en 2015) que representan \$15,850 (\$16,600 en 2015) clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo; el remanente se refiere a cobertura bajo la metodología de valor razonable por \$10,515 (\$7,420 en 2015).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

(10) Cartera de crédito-

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</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	\$ 75,944	2,610	59,310	2,221
Entidades financieras	26,737	81	20,449	81
Entidades gubernamentales	6,501	-	8,301	-
Consumo	29,878	1,222	26,622	1,285
Vivienda				
Media y residencial ⁽¹⁾	90,060	2,185	77,528	2,377
Vivienda de interés social	<u>163</u>	<u>23</u>	<u>190</u>	<u>27</u>
	<u>229,283</u>	<u>6,121</u>	<u>192,400</u>	<u>5,991</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	16,599	215	17,083	199
Entidades financieras	2	30	-	25
Vivienda Media y residencial	<u>114</u>	<u>72</u>	<u>121</u>	<u>59</u>
	<u>16,715</u>	<u>317</u>	<u>17,204</u>	<u>283</u>
	<u>245,998</u>	<u>6,438</u>	<u>209,604</u>	<u>6,274</u>
		252,436		215,878
<u>En cuentas de orden:</u>				
Cartas de crédito (ver nota 22g)	<u>20,234</u>		<u>9,872</u>	
	\$ <u>272,670</u>		<u>225,750</u>	

(1) Incluye créditos en UDIS.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo no cuenta con cartera restringida.

(b) Clasificación de la cartera por sector económico-

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, (ver nota 22g) clasificado por sectores económicos. El porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 8,527	3	6,915	3
Comercio y turismo	29,903	11	22,100	10
Construcción y vivienda*	103,797	38	83,849	37
Manufactura	39,615	15	38,985	17
Créditos al consumo y tarjeta de crédito	31,100	11	27,907	13
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	14,926	6	9,711	4
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	43,452	16	35,299	16
Transporte, almacenamiento y comunicación	<u>1,350</u>	<u>-</u>	<u>984</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 272,670</u>	<u>100</u>	<u>225,750</u>	<u>100</u>

*Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$92,617 en 2016 y \$80,302 en 2015.

(c) 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.

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 hasta el año 2015.

El Grupo recibió hasta el año 2015 cinco pagos anuales por \$366 (\$330 de capital y \$36 de intereses) sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal al amparo del convenio.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo, los Cetes Especiales al 31 de diciembre de 2016 y 2015 que mantiene el Grupo en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento” (ver nota 7a), son como se muestran a continuación:

2016

	<u>Títulos</u>	<u>Importe</u>	<u>Vencimiento</u>
Cetes especiales B4 170713	8,867,241	\$ 867	13-jul-17
Cetes especiales B4 220707	3,961,831	388	7-jul-22
Cetes especiales B4 220804	21,792	2	4-ago-22
Cetes especiales B4 270701	11,209,686	1,097	1-jul-27
Cetes especiales BC 170713	404,851	13	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>2,367</u>	

2015

	<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>	

(d) Información adicional sobre la cartera-

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2016 y 2015, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, del Banco fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera comercial*	5.76%	4.91%
Créditos personales	14.58%	13.79%
Tarjeta de crédito	25.75%	25.29%
Créditos a la vivienda	<u>9.95%</u>	<u>10.19%</u>

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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 redescontar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$6,779 y \$5,807, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 16).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<u>2016</u>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,695	848	3,543
Créditos a la vivienda	5,758	321	6,079
Créditos al consumo	<u>59</u>	<u>130</u>	<u>189</u>
	\$ <u>8,512</u>	<u>1,299</u>	<u>9,811</u>
<u>2015</u>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,484	538	3,022
Créditos a la vivienda	5,906	402	6,308
Créditos al consumo	<u>77</u>	<u>110</u>	<u>187</u>
	\$ <u>8,467</u>	<u>1,050</u>	<u>9,517</u>

Durante los años 2016 y 2015, el Grupo 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 \$2,347 y \$1,346, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Grupo durante los años 2016 y 2015 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$1,103 y \$927, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$748 y \$1,240, respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Durante los años 2016 y 2015, el Grupo registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$427 y \$265, respectivamente, asimismo en 2016, el Grupo realizó reestructuras a créditos de vivienda que permanecieron como vencidos por \$28 (se realizaron \$2 en 2015).

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Grupo durante el año 2016 y 2015 ascienden a \$128 y \$47, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 no se llevó a cabo capitalizaciones de intereses (se realizaron \$2 en 2015).

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco tiene cinco grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$29,196 y representa el 88% del capital básico a septiembre de 2016. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco tenía tres grupos económicos que rebasaban dicho límite con un monto de \$26,864 y representaba el 94% del capital básico a septiembre 2015. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es de \$19,119 y \$18,606, respectivamente.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	1 a 180	181 a 365	1 a 2 años	Más de 2	Total
	días	días		años	
<u>2016</u>					
Comercial*	\$ 701	206	1,225	804	2,936
Consumo	1,153	57	10	2	1,222
Vivienda	<u>1,026</u>	<u>450</u>	<u>543</u>	<u>261</u>	<u>2,280</u>
	\$ <u>2,880</u>	<u>713</u>	<u>1,778</u>	<u>1,067</u>	<u>6,438</u>
<u>2015</u>					
Comercial*	\$ 538	1,011	543	434	2,526
Consumo	1,207	66	8	4	1,285
Vivienda	<u>1,128</u>	<u>518</u>	<u>601</u>	<u>216</u>	<u>2,463</u>
	\$ <u>2,873</u>	<u>1,595</u>	<u>1,152</u>	<u>654</u>	<u>6,274</u>

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al principio del año	\$ 6,274	5,915
Efecto por adquisición de Globalcard	7	-
Liquidaciones	(1,509)	(184)
Castigos y quitas	(2,430)	(2,982)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente	4,052	3,517
Fluctuación de tipo de cambio	<u>44</u>	<u>8</u>
	\$ <u>6,438</u>	<u>6,274</u>

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$299 al 31 de diciembre de 2016 (\$305 en 2015), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$2,280 y \$2,768, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$260 y \$386, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de los créditos comerciales emprobleados es de \$3,230 (\$3,939 en 2015), de los cuales \$294 están registrados en cartera vigente (\$1,413 en 2015), y \$2,936 en cartera vencida (\$2,526 en 2015).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la (pérdida) 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 \$(571) y \$11, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 del Banco y Crédito Familiar, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
2016			
<u>Banco</u>			
Comercial	4.93%	42.19%	\$ 154,905
Hipotecario	3.43%	23.91%	92,616
Personales	5.54%	64.76%	19,003
Revolventes	<u>9.05%</u>	<u>72.58%</u>	<u>18,396</u>
<u>Credito Familiar</u>			
Préstamos personales	27.99%	65%	3,596
Tarjeta de crédito	<u>18.65%</u>	<u>75%</u>	<u>49</u>
<u>Globalcard</u>			
Revolventes	<u>14.65%</u>	<u>74.07%</u>	<u>74</u>
2015			
<u>Banco</u>			
Comercial	4.48%	54.00%	\$ 119,006
Hipotecario	3.98%	24.40%	80,302
Personales	5.73%	64.79%	15,856
Revolventes	<u>12.45%</u>	<u>75.27%</u>	<u>11,048</u>
<u>Credito Familiar</u>			
Préstamos personales	30.31%	65%	4,080
Tarjeta de crédito	<u>17.09%</u>	<u>75%</u>	<u>74</u>

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como se muestra a continuación.

Grado de Riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
<u>Cartera evaluada</u>						
A-1	\$ 57,418	18,872	6,367	16,624	73,565	172,846
A-2	24,604	3,266	35	3,319	10,463	41,687
B-1	8,516	5,269	-	2,045	2,105	17,935
B-2	5,704	92	50	1,214	1,569	8,629
B3	10,554	1,967	49	1,109	941	14,620
C-1	1,968	838	-	2,294	1,537	6,637
C-2	317	-	-	2,036	481	2,834
D	941	-	-	1,208	1,489	3,638
E	<u>2,015</u>	<u>111</u>	<u>-</u>	<u>1,251</u>	<u>467</u>	<u>3,844</u>
Total	\$ <u>112,037</u>	<u>30,415</u>	<u>6,501</u>	<u>31,100</u>	<u>92,617</u>	<u>272,670</u>
<u>Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada</u>						
A-1	\$ 323	116	35	377	140	991
A-2	273	49	-	162	62	546
B-1	148	96	-	100	18	362
B-2	126	1	1	74	19	221
B-3	328	59	2	82	16	487
C-1	84	56	-	201	44	385
C-2	36	-	-	291	36	363
D	399	-	-	466	309	1,174
E	<u>1,773</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>760</u>	<u>200</u>	<u>2,843</u>
Total	\$ <u>3,490</u>	<u>487</u>	<u>38</u>	<u>2,513</u>	<u>844</u>	7,372
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						94
Por riesgos operativos						35
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						152
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						<u>97</u>
Total estimación preventiva						\$ <u>7,750</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Grado de Riesgo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Entidades financieras</u>	<u>Entidades gubernamentales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
<u>Cartera evaluada</u>						
A-1	\$ 72,744	9,817	5,624	14,081	60,592	162,858
A-2	3,025	4,425	7	2,283	10,988	20,728
B-1	442	7,379	22	2,146	1,787	11,776
B-2	321	520	-	1,489	1,596	3,926
B-3	1,851	3,419	2,648	1,141	998	10,057
C-1	1,091	305	-	1,997	1,703	5,096
C-2	628	-	-	2,234	521	3,383
D	1,241	-	-	1,314	1,240	3,795
E	<u>1,926</u>	<u>106</u>	<u>-</u>	<u>1,222</u>	<u>877</u>	<u>4,131</u>
Total	\$ <u>83,269</u>	<u>25,971</u>	<u>8,301</u>	<u>27,907</u>	<u>80,302</u>	<u>225,750</u>

Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada

A-1	\$ 264	72	28	170	115	649
A-2	33	59	-	106	66	264
B-1	7	121	-	290	15	433
B-2	8	11	-	96	19	134
B-3	62	117	72	84	17	352
C-1	75	22	-	180	50	327
C-2	91	-	-	306	39	436
D	414	-	-	580	261	1,255
E	<u>1,421</u>	<u>105</u>	<u>-</u>	<u>747</u>	<u>307</u>	<u>2,580</u>
Total	\$ <u>2,375</u>	<u>507</u>	<u>100</u>	<u>2,559</u>	<u>889</u>	6,430

Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	447
Por riesgos operativos	33
Por intereses devengados sobre créditos vencidos	116
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria	<u>97</u>
Total estimación preventiva	\$ <u>7,123</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Estimación específica reconocida por la Comisión Bancaria

Mediante oficio número 142-2/6584/2012 del 15 de octubre de 2012, la Comisión Bancaria autorizó al Grupo la creación de reservas adicionales para cubrir cartera tipo FOVI (Fondo de Operación y Financiamiento Bancario a la Vivienda). La provisión se determinó mediante el análisis de dicha cartera, derivado de la necesidad de llevar a cabo el reconocimiento de reservas 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. En el año terminado el 31 de diciembre de 2015, se registró en los resultados del ejercicio un importe \$24, 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 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al principio del año	\$ 7,123	6,754
Efecto por adquisición de Globalcard	12	-
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	3,935	3,690
Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores	37	-
Aplicaciones, quitas y otros	(2,547)	(2,980)
Cancelaciones de reservas	(755)	(332)
Adjudicaciones	(137)	(63)
Fluctuaciones de tipo de cambio	<u>82</u>	<u>54</u>
Saldo al final del año	\$ <u>7,750</u>	<u>7,123</u>

Cambio de metodología para la determinación de la reserva de créditos con ventas o ingreso mayores a 14 millones de UDIS

Durante el ejercicio 2015 y hasta el mes de junio de 2016, el Grupo calculaba la reserva de crédito para el portafolio de créditos con ventas o ingresos mayores a 14 millones de UDIS con una metodología interna autorizada por la Comisión; a partir del mes de julio de 2017, el Grupo mediante oficio No. 142-3/10980/2015 informó a la Comisión que a partir de ese mes adoptaría la metodología estándar establecida dentro sus Disposiciones. El efecto financiero estimado por el Grupo por el cambio de metodología incrementó la estimación en \$182, el cual fue reconocido con cargo en los resultados del ejercicio.

(11) Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización-

El 13 de marzo de 2008, el Grupo realizó una operación de bursatilización de cartera hipotecaria la cual fue cedida a un fideicomiso que posteriormente emitió certificados bursátiles por \$2,500 con vigencia de 20 años y una tasa de interés anual del 9.15%. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cartera cedida por cobrar asciende a \$427 y \$563, respectivamente, mientras que el monto por pagar de los certificados asciende a \$351 y \$465, respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Grupo recibió una constancia fiduciaria, la cual se presenta en el balance general consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registra a su valor razonable, el cual se determinó con base a las expectativas de recuperación del patrimonio del fideicomiso y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos con los tenedores de bonos. El valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue por \$50 y \$85 respectivamente; el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos de la operación" en el estado consolidado de resultados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera cedida recibió pagos anticipados por \$67 y \$97, respectivamente.

El Grupo recibe ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocen en resultados conforme se prestan dichos servicios, que por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron de \$4 y \$6, respectivamente.

(12) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de bienes adjudicados se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bienes inmuebles	\$ 98	86
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	<u>11</u>	<u>10</u>
	109	96
Estimación por pérdida de valor	<u>(30)</u>	<u>(28)</u>
	\$ <u>79</u>	<u>68</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al principio del año	\$ (28)	(23)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(9)	(8)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros	<u>7</u>	<u>3</u>
Saldo al final del año	\$ <u>(30)</u>	<u>(28)</u>

(13) Inmuebles, mobiliario y equipo -

Las inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analizan en la hoja siguiente.
(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Terrenos	\$ 548	550	-
Inmuebles destinados a oficinas	1,425	1,847	Varias
Equipo de transporte	15	21	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	38	44	33%
Equipo de cómputo	1,453	1,720	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	51	51	20%
Mobiliario y equipo	1,407	1,607	10%
Mejoras y adaptaciones	<u>2,701</u>	<u>2,080</u>	Varias
	7,638	7,920	
Depreciación acumulada	<u>(3,806)</u>	<u>(4,097)</u>	
	\$ <u>3,832</u>	<u>3,823</u>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, por depreciación ascendió a \$428 y \$403, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Grupo, el valor residual (excepto los terrenos) de los inmuebles al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es mínimo.

(14) Inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las otras inversiones permanentes y asociada del Grupo, clasificadas por actividad se analizan a continuación:

	2016	2015
Otros servicios complementarios	\$ 47	47
Operaciones en el mercado de derivados	54	49
Seguridad y protección	<u>1</u>	<u>1</u>
Otras inversiones permanentes	102	97
Operación en el mercado de derivados (asociada)	<u>6</u>	<u>6</u>
	\$ <u>108</u>	<u>103</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(15) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de captación tradicional se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2016</u>			<u>2015</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	\$ 65,209	476	65,685	47,561	232	47,793
Con intereses	<u>48,271</u>	<u>32,585</u>	<u>80,856</u>	<u>50,938</u>	<u>19,643</u>	<u>70,581</u>
	<u>113,480</u>	<u>33,061</u>	<u>146,541</u>	<u>98,499</u>	<u>19,875</u>	<u>118,374</u>
Depósitos a plazo:						
De público en general	<u>74,321</u>	<u>-</u>	<u>74,321</u>	<u>61,888</u>	<u>596</u>	<u>62,484</u>
Del mercado de dinero:						
Certificados de depósito (Cedes)	19,482	-	19,482	13,605	-	13,605
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	<u>268</u>	<u>-</u>	<u>268</u>	<u>4,349</u>	<u>-</u>	<u>4,349</u>
	<u>19,750</u>	<u>-</u>	<u>19,750</u>	<u>17,954</u>	<u>-</u>	<u>17,954</u>
Títulos de crédito emitidos:						
Bonos bancarios estructurados	3,948	-	3,948	4,981	-	4,981
Certificados bursátiles	<u>9,580</u>	<u>-</u>	<u>9,580</u>	<u>9,603</u>	<u>-</u>	<u>9,603</u>
	<u>13,528</u>	<u>-</u>	<u>13,528</u>	<u>14,584</u>	<u>-</u>	<u>14,584</u>
Cuenta global de captación sin movimientos	<u>346</u>	<u>-</u>	<u>346</u>	<u>288</u>	<u>9</u>	<u>297</u>
Total captación tradicional	\$ <u>221,425</u>	<u>33,061</u>	<u>254,486</u>	<u>193,213</u>	<u>20,480</u>	<u>213,693</u>

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analizan como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>
De exigibilidad inmediata	1.23%	0.09%	0.90%	0.05%
A plazo:				
Del público en general	3.41%	0.01%	2.79%	0.10%
Mercado de dinero	<u>3.98%</u>	<u>-</u>	<u>2.95%</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se emitieron Cedes con valor nominal de cien pesos por un monto de \$19,482 y \$13,605, respectivamente, como se muestra a continuación:

2016 Cedes-

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
28 días	TIE 28 + 0.05%	85	\$ 500
28 días	TIE 28 + 0.0525%	169	1,300
28 días	TIE 28 + 0.20%	169	600
28 días	TIE 28 + 0.35%	197	2,000
28 días	TIE 28 + 0.105%	168	1,000
28 días	TIE 28 + 0.05%	197	2,000
28 días	TIE 28 + 0.05%	225	500
28 días	TIE 28 + 0.05%	197	1,400
28 días	TIE 28 + 0.26%	197	1,000
28 días	TIE 28 + 0.26%	225	1,000
28 días	TIE 28 + 0.05%	225	1,000
28 días	TIE 28 + 0.21%	197	550
28 días	TIE 28 + 0.22%	225	550
28 días	TIE 28 + 0.05%	169	300
28 días	TIE 28 + 0.0450%	169	1,000
28 días	TIE 28 + 0.050%	197	500
28 días	TIE 28 + 0.050%	169	1,000
28 días	TIE 28 + 0.050%	169	40
28 días	TIE 28 + 0.060%	337	200
28 días	TIE 28 + 0.05%	169	800
28 días	TIE 28 + 0.08%	253	650
28 días	TIE 28 + 0.10%	337	650
28 días	TIE 28 + 0.05%	169	<u>500</u>
			<u>19,040</u>
	Interés devengado		<u>36</u>
	Suma, a la hoja siguiente		\$ <u>19,076</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>	<u>Plazo en días</u>		<u>Monto</u>
Suma de la hoja anterior			\$	<u>19,076</u>
<i>2016 Cedes estructurados-</i>				
TIE 28	13	364		22
TIE 28	13	364		28
TIE 28	13	364		26
TIE 28	13	364		187
TIE 28	13	364		39
TIE 28	13	364		37
TIE 28	13	364		22
TIE 28	13	364		29
TIE 28	13	364		<u>16</u>
Total cedes estructurados				<u>406</u>
Total certificado de depósito			\$	<u>19,482</u>
<i>2015 Cedes-</i>				
<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</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	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>
Suma, a la hoja siguiente			\$	<u>11,863</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
Suma de la hoja anterior			\$ <u>11,863</u>
<i>2015 Cedes estructurados-</i>			
TIEE 28	9	252	500
TIEE 28	4	365	29
TIEE 28	4	365	302
TIEE 28	14	387	25
TIEE 28	7	197	700
TIEE 28	13	365	64
TIEE 28	4	363	17
TIEE 28	13	366	51
TIEE 28	4	365	22
TIEE 28	<u>13</u>	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.

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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>
<u>2016</u>				
Diciembre 2016	250,000,000	196	6.50%	\$ 241
Diciembre 2016	25,039,733	60	5.80%	<u>25</u>
				266
Interés devengado				<u>2</u>
				\$ <u>268</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Monto</u>
<u>2015</u>				
Diciembre 2015	1,773,933,532	61	3.66%	\$ 1,763
Diciembre 2015	1,005,916,667	60	3.57%	1,000
Diciembre 2015	301,745,000	60	3.52%	500
Diciembre 2015	502,908,333	60	3.52%	300
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) Títulos de crédito emitidos-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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:

2016 – 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>22</u>
Total certificados bursátiles						\$ <u>9,580</u>

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

2016 – Bonos bancarios estructurados

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto</u>
Diciembre 2016	917,400	727	Nikkei 225 (NKY)	\$ 92
Octubre 2016	338,350	1,094	SX5E	34
Octubre 2016	634,750	1,094	SPX	63
Mayo 2016	2,596,300	728	TIEE 28	260
Mayo 2016	329,800	896	TIEE 28	33
Mayo 2016	2,300,000	364	TIEE 28	230
Febrero 2016	777,300	1,096	SX5E	78
Febrero 2016	1,455,200	1,093	SPX	146
Febrero 2016	3,767,100	1,456	TIEE 28	377
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	2,426,950	1,098	SPX	243
Septiembre 2015	1,755,550	1,092	SXAE	175
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	1,093	SX7E	30
Junio 2015	300,000	730	SX5E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	29
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,608,200	1,091	IXM SX5E	461
Febrero 2015	2,528,250	1,093	HSCEI	253
Enero 2015	438,100	1,094	SXEE	44
Octubre 2014	240,000	1,095	IPC	24
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	1,918,300	1,085	SX5E	192
Marzo 2014	429,200	1,092	SX5E	43
Total bonos bancarios				\$ <u>3,948</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 \$34 y \$39, respectivamente.

2015 – Certificados bursátiles

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de en días</u>	<u>Proporción de interés la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIE 28 +0.40%	\$ 2,300
Octubre 2015	20,000,000	3	28	8%	TIE 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%	TIE 28 + 0.40%	3,450
Octubre 2010 *	3,580,000	7	28	2%	TIE 28 + 0.49%	358
Diciembre 2005 *	3,000,000	13	183	3%	9.75%	<u>300</u>
						9,558
						<u>45</u>
						\$ <u>9,603</u>

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

2015– Bonos Bancarios estructurados

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto</u>
Diciembre 2015	774,400	1,094	IBEX 35	\$ 77
Diciembre 2015	1,415,300	1,092	TIIIE 28	141
Diciembre 2015	1,250,000	730	SX5E	125
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIIIE 28	120
Noviembre 2015	521,200	728	TIIIE 28	52
Noviembre 2015	2,577,700	728	TIIIE 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	TIIIE 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	TIIIE 28	70
Febrero 2015	2,532,250	1,093	HSCEI	253
Febrero 2015	6,500,000	364	TIIIE 28	650
Enero 2015	459,200	1,094	SXEE	46
Enero 2015	2,902,730	364	TIIIE 28	291
Octubre 2014	100,000	728	TIIIE 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	1,958,300	1,085	SX5E	196
Marzo 2014	429,200	1,092	SX5E	43
Diciembre 2013	457,700	1,079	SPTSX60	46
Noviembre 2013	1,156,650	1,078	IBEX35	116
Noviembre 2013	205,000	1,078	SPTSX60	20
Noviembre 2013	1,586,650	1,078	SPTSX60	159
Noviembre 2013	603,250	1,078	SPX	60
Octubre 2013	1,749,600	1,079	SX5E	175
Agosto 2013	2,419,200	1,097	SX5E	<u>242</u>

Total bonos bancarios

\$ 4,981

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(16) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Exigibilidad inmediata	\$ <u>897</u>	<u>54</u>
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banco de México	200	1,100
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	1,825	2,049
Fondos de fomento ⁽¹⁾	1,557	1,183
Otros organismos	3,223	3,450
Banca múltiple	130	-
Intereses devengados	<u>56</u>	<u>30</u>
	<u>6,991</u>	<u>7,812</u>
Dólares valorizados:		
Banca múltiple	6,774	2,594
Fondos de fomento ⁽¹⁾	191	111
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	19	21
Intereses devengados	<u>8</u>	<u>-</u>
	<u>6,992</u>	<u>2,726</u>
Total a corto plazo	<u>13,983</u>	<u>10,538</u>
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	2,986	2,261
Banca múltiple	-	1,675
Otros organismos	<u>3,536</u>	<u>-</u>
	<u>6,522</u>	<u>3,936</u>
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	<u>227</u>	<u>247</u>
Total a largo plazo	<u>6,749</u>	<u>4,183</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>21,629</u>	<u>14,775</u>

(1) Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10d).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los plazos de vencimiento de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Vencimiento</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
2017	\$	-	473
2018		1,924	1,986
2019		633	439
2020		1,878	1,117
2021		2,139	85
Más de 5 años		<u>175</u>	<u>83</u>
	\$	<u>6,749</u>	<u>4,183</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo no cuenta con garantías para los préstamos interbancarios de otros organismos.

Debido a las características de operación de los préstamos interbancarios que el Grupo mantiene, tales como acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Grupo, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas del Banco, no auditadas, por los años 2016 y 2015, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Tasas anuales 2016</u>		<u>Tasas anuales 2015</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Banca múltiple	-	3.32%	3.31%	1.17%
Banca de desarrollo	6.55%	2.63%	4.53%	1.81%
Fondos de fomento	<u>5.73%</u>	<u>1.77%</u>	<u>3.86%</u>	<u>1.57%</u>

(17) Beneficios a los empleados-

El Banco, la Casa de Bolsa y la Operadora de Fondos cuentan con un plan de contribución definida para pensiones, al cual se incorporan todos los empleados que comenzaron a laborar a partir del 1o. de abril de 2006, siendo opcional para los empleados que ingresaron con anterioridad a la misma. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para el Grupo 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 2016 y 2015, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco y Casa de Bolsa por el plan de contribución definida ascendió a \$79 y \$57, respectivamente, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

El Banco y la Casa de Bolsa también cuentan con un plan de beneficio definido para pensiones y beneficios posteriores al retiro, al cual tienen derecho los empleados elegibles a estos planes que llegan a las condiciones de jubilación que establecen los textos de los planes y los cuales los empleados no contribuyen.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, y otros beneficios post-retiro, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 10	11	49	27	22	26	98	101
Interés neto sobre el ANBD*	2	2	27	27	75	59	75	65
(Pérdidas) ganancias actuariales generadas en el año	-	-	-	25	-	(6)	-	-
Amortización del servicio pasado, neto	3	1	-	-	55	31	68	54
Reciclaje de las remediciones del ANBD reconocidas en ORI*	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>-</u>
Costo de beneficios definidos	\$ <u>16</u>	<u>14</u>	<u>76</u>	<u>79</u>	<u>166</u>	<u>110</u>	<u>258</u>	<u>220</u>
Reconocimiento inicial de remediciones del ANBD*	\$ 6	-	-	-	170	-	257	-
Remediciones generadas en el año	(15)	-	25	-	(219)	-	(479)	-
Reciclaje de remediciones reconocidas en ORI del año	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>(17)</u>	<u>-</u>
Saldo final de remediciones del PNBD*	\$ <u>(10)</u>	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>-</u>	<u>(63)</u>	<u>-</u>	<u>(239)</u>	<u>-</u>
Saldo inicial del (PNBD) o ANBD*	\$ -	14	(365)	(354)	(91)	75	275	495
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas	-	-	-	-	25	-	30	-
Reconocimiento de (ganancias) pérdidas actuariales en ORI	(6)	-	-	-	(170)	-	(257)	-
Costo del servicio, neto	(12)	(13)	(76)	(79)	(97)	(79)	(173)	(166)
Amortización de pérdidas actuariales	(3)	(1)	-	-	(55)	(31)	(68)	(54)
Aportaciones al plan	-	-	-	5	(79)	(56)	-	-
Pagos con cargo al PNBD*	-	-	68	63	-	-	-	-
Remediciones en ORI generadas en el año	15	-	(25)	-	219	-	479	-
Inversiones restringidas	-	-	(6)	-	(18)	-	(202)	-
Otros ajustes	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final del (PNBD) o ANBD*	\$ <u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>(404)</u>	<u>(365)</u>	<u>(266)</u>	<u>(91)</u>	<u>84</u>	<u>275</u>

*Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la conciliación de la situación de financiera de la obligación y el activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Plan de pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-retiro</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (158)	(162)	(404)	(371)	(2,441)	(2,630)	(3,737)	(3,981)
Activos del plan	<u>133</u>	<u>133</u>	-	<u>6</u>	<u>1,610</u>	<u>1,774</u>	<u>2,982</u>	<u>3,121</u>
Situación financiera de la obligación	(25)	(29)	(404)	(365)	(831)	(856)	(755)	(860)
Servicio pasado por amortizar	-	-	-	-	(66)	(91)	(120)	(150)
Pérdidas actuariales por amortizar	<u>21</u>	<u>29</u>	-	-	<u>631</u>	<u>856</u>	<u>959</u>	<u>1,285</u>
(Pasivo) activo neto proyectado	\$ <u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>(404)</u>	<u>(365)</u>	<u>(266)</u>	<u>(91)</u>	<u>84</u>	<u>275</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las remediciones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los siguientes conceptos:

	<u>Importe</u>
Remediciones por adopción del primer año de la Disposición	\$ 433
Reciclaje de remediciones reconocidas en resultados del año	(32)
Remediciones generadas en el año (ganancias y pérdidas actuariales)	<u>(688)</u>
	(287)
ISR diferido ⁽¹⁾	161
PTU diferida ⁽¹⁾	<u>55</u>
Efecto en el capital contable, neto de impuestos diferidos	\$ <u>(71)</u>

⁽¹⁾ Calculadas sobre las Disposiciones fiscales de deducibilidad para remuneraciones al personal.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 5,038	5,327
Transferencias al fondo de contribución definida	(79)	(56)
Inversiones restringidas	(226)	-
Rendimientos de los activos del plan	436	243
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	<u>(446)</u>	<u>(480)</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>4,723</u>	<u>5,034</u>

Durante el ejercicio 2016, el Grupo transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida, por un total de \$79 (\$56 en 2015).

Durante el ejercicio 2017, no se espera que haya aportaciones al fondo de beneficio definido. Durante el ejercicio 2017, se estima que serán retirados del fondo de Pensiones de beneficio definido \$73.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rendimiento del fondo	9.00%	8.25%
Descuento	9.00%	8.25%
Incremento de salarios	4.50%	5.00%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	<u>3.50%</u>	<u>4.00%</u>

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan es igual a la tasa de descuento de acuerdo con la norma vigente.

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 Grupo designa.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El 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 2016, se muestran a continuación:

	<u>Tasa anuales</u>	<u>OBD gastos médicos jubilados</u>
Sin modificación	6.50%	\$ 3,150
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	3,882
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	<u>2,581</u>

Al 31 de diciembre de 2016, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, otros beneficios post-retiro e indemnización legal, se muestran a continuación:

	<u>Pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Otros beneficios post-retiro</u>	<u>Indemnización legal</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>		
Servicio pasado – mejoras al plan	4	-	4	-	4	-
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediciones del (P)/ANBD a reconocer ORI	<u>12.34</u>	<u>12.34</u>	<u>10.11</u>	=	<u>14.78</u>	<u>7.87</u>

Los componentes del análisis de sensibilidad en pesos del Banco (principal subsidiaria del Grupo), al 31 de diciembre de 2016, se muestra a continuación:

	<u>Prima de antigüedad</u>	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Otros beneficios post-retiro</u>
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre 2016	\$ <u>147</u>	<u>317</u>	<u>2,397</u>	<u>3,762</u>
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre 2016				
Análisis de sensibilidad				
Tasa de descuento 9.50% (+0.50%)	\$ <u>(4)</u>	<u>(5)</u>	<u>(97)</u>	<u>(257)</u>
Tasa de descuento 8.50% (-0.50%)	\$ <u>4</u>	<u>5</u>	<u>105</u>	<u>287</u>
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	\$ <u>2</u>	<u>-</u>	<u>23</u>	<u>14</u>
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	\$ <u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>(23)</u>	<u>(13)</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(18) Operaciones con partes relacionadas-

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

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en las operaciones de crédito en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 21e). Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascienden a \$6,324 y \$5,741, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a \$8 y \$18, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$176 y \$197, respectivamente

(19) 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% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente para 2016 y 2015 de la PTU es del 10%.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados, se integran a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Causados:				
Banco y subsidiarias	\$ 514	173	774	254
Cancelación de provisiones 2015 y 2014 (Banco y Casa de Bolsa)	(142)	(50)	(57)	(5)
Provisión fiscal adicional	147	46	759	-
Casa de Bolsa	149	52	60	28
Operadora de Fondos	78	-	87	-
Secosa	23	6	23	(7)
Crédito Familiar	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>103</u>	<u>2</u>
	780	227	1,749	272
Diferidos	<u>755</u>	<u>238</u>	<u>(1,964)</u>	<u>(568)</u>
	\$ <u>1,535</u>	<u>465</u>	<u>(215)</u>	<u>(296)</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

El Grupo 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.

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuestos diferidos así como efecto favorable (desfavorable) en resultados y capital contable de ISR y PTU diferidos al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se compone de las partidas que se muestran a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
<i><u>Activos por impuestos diferidos</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 228	76	331	110
Títulos disponibles para la venta	23	8	(43)	(14)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(170)	(57)	75	25
Provisiones y otros	326	59	438	80
Inmuebles, mobiliario y equipo	-	56	(41)	49
Comisiones cobradas no devengadas	485	162	449	150
Plan de pensiones	10	3	(71)	(24)
Bienes adjudicados	257	86	265	88
Excedentes de reservas	498	166	1,834	611
Remediación por beneficios definidos				
a empleados	(163)	(55)	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	207	-	-	-
Futuros castigos de crédito	<u>2,486</u>	<u>713</u>	<u>2,321</u>	<u>642</u>
	4,187	1,217	5,558	1,717
Reserva de valuación ⁽¹⁾	<u>(645)</u>	<u>(178)</u>	<u>(976)</u>	<u>(325)</u>
	\$ <u>3,542</u>	<u>1,039</u>	<u>4,582</u>	<u>1,392</u>
	\$ <u>4,581</u>		<u>5,974</u>	

(1) Neto de reserva de valuación sobre pérdidas fiscales por amortizar

Al 31 de diciembre de 2016, la reserva de valuación de ISR y PTU diferidos corresponde a beneficio por futuros castigos de crédito por \$535 y \$178, respectivamente y por las pérdidas fiscales por amortizar en ISR por \$110. Al 31 de diciembre de 2015, la reserva de valuación de ISR y PTU diferidos corresponden a excedentes de reservas por \$495 y \$165, respectivamente y la reserva de futuros castigos de crédito por \$481 y \$160, respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El efecto (desfavorable) favorable en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integra como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
<i><u>Efecto (desfavorable) favorable</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ (103)	(34)	264	89
Títulos disponibles para la venta	66	22	55	20
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(245)	(82)	(14)	(5)
Provisiones y otros	(123)	(21)	9	(26)
Inmuebles, mobiliario y equipo	41	7	1	(5)
Comisiones cobradas no devengadas	36	12	32	11
Plan de pensiones	81	27	101	33
Bienes adjudicados	(8)	(2)	(46)	(16)
Excedentes de reserva ⁽¹⁾	(841)	(280)	-	-
Remediación por beneficios definidos a empleados	(163)	(55)	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar ⁽¹⁾	51	-	-	-
Futuros castigos de crédito ⁽¹⁾	<u>111</u>	<u>53</u>	<u>1,603</u>	<u>482</u>
	\$ <u>(1,097)</u>	<u>(353)</u>	<u>2,005</u>	<u>583</u>
		\$ <u>(1,450)</u>		<u>2,588</u>
<i><u>Impuesto diferido:</u></i>				
En resultados	\$ (755)	(238)	1,964	568
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	66	22	55	20
Remediación por beneficios definidos a empleados	(163)	(55)	-	-
Valuación swaps de cobertura de flujo de efectivo	<u>(245)</u>	<u>(82)</u>	<u>(14)</u>	<u>(5)</u>
	\$ <u>(1,097)</u>	<u>(353)</u>	<u>2,005</u>	<u>583</u>
		\$ <u>(1,450)</u>		<u>2,588</u>

(1) Neto de reserva de valuación

Derivado de la adquisición de Globalcard, el activo por impuestos diferidos del Banco se incrementó por \$55, y se reconoció un cargo a resultados por \$2.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta para efecto informativos el análisis de la tasa efectiva del Banco sin sus subsidiarias quien genera el principal efecto del Grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	ISR			PTU
	Base	Impuesto al 30%	Tasa efectiva	al 10%
<u>31 de diciembre de 2016</u>				
Resultado de la operación	\$ 5,483	(1,645)	(30%)	(548)
Afectación al impuesto causado:				
Ajuste inflacionario	(1,044)	313	6%	104
Valuación de instrumentos financieros	(508)	152	3%	51
Depreciación y amortización	(8)	2	-	1
Gastos no deducibles ⁽¹⁾	352	(105)	(2%)	(24)
Pérdida por venta de cartera	172	(51)	(1%)	(17)
Excedentes de reservas preventivas	(4,538)	1,361	25%	454
Estimación preventiva para riesgos crediticio	2,181	(654)	(12%)	(218)
Castigos deducibles	(1,205)	362	7%	120
PTU causada y diferida del ejercicio	413	(124)	(2%)	(41)
Deducción PTU pagada	(301)	90	2%	-
Otros, neto	<u>548</u>	<u>(164)</u>	<u>(3%)</u>	<u>(55)</u>
Impuesto causado ⁽²⁾	<u>1,545</u>	<u>(463)</u>	<u>(7%)</u>	<u>(173)</u>
<u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u>				
Valuación de instrumentos financieros	487	(146)	(3%)	(49)
Provisiones y otros	219	(65)	(1%)	(9)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(58)	17	-	6
Plan de pensiones	(269)	81	1%	27
Bienes adjudicados	26	(8)	-	(3)
Comisiones cobradas no devengadas	(118)	35	1%	12
Exedentes de reserva	2,804	(841)	(15%)	(280)
Futuros castigos de crédito	<u>(531)</u>	<u>159</u>	<u>3%</u>	<u>53</u>
Impuesto diferido	<u>2,560</u>	<u>(768)</u>	<u>(14%)</u>	<u>(243)</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>4,105</u>	<u>(1,231)</u>	<u>(21%)</u>	<u>(416)</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.

(2) Al 31 de diciembre de 2016, se tiene una PTU por pagar con Globalcard de \$10.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	ISR			PTU al 10%
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	
<u>31 de diciembre de 2015</u>				
Resultado de la operación	\$ 4,202	(1,261)	(30%)	(420)
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>				
Ajuste inflacionario	(540)	162	4%	54
Valuación de instrumentos financieros	473	(142)	(3%)	(47)
Depreciación y amortización	(52)	16	-	5
Gastos no deducibles ⁽¹⁾	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	<u>2,421</u>	<u>(726)</u>	<u>(17%)</u>	<u>(254)</u>
<i><u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros	(458)	137	3%	46
Provisiones y otros	(421)	127	3%	11
Inmuebles, mobiliario y equipo	49	(15)	-	(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)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Otras consideraciones:

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

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

(20) Obligaciones subordinadas en circulación-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la emisión privada se integra 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 fija del 7.4% anual. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto de intereses devengados asciende a \$7 y \$6, respectivamente.

(21) Capital contable-

(a) Estructura del capital contable-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las acciones ordinarias nominativas sin valor nominal que integran el capital social se analizan como sigue:

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

* Representan el capital social mínimo fijo y variable.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(b) Dividendos decretados-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Grupo no decretó ni pagó dividendos a BNS.

(c) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Grupo durante el año y se integra por el resultado neto, los efectos por valuaciones de títulos disponibles para la venta y de operaciones derivadas con fines de cobertura y remediones por beneficios definidos a los empleados de sus subsidiarias.

(d) Restricciones al capital contable-

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

La Ley General de Sociedades Mercantiles obliga al Grupo a separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el 20% del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2016, la reserva legal asciende a \$901, cifra que ha alcanzado el monto requerido.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de capital de aportación (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN no auditada), ascienden a \$9,676 y \$9,189, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Grupo hasta que sean cobrados los dividendos. Los dividendos pagados de utilidades que se generen a partir del 1° de enero de 2014 a personas físicas y a residentes en el extranjero están sujetas a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(e) **Capitalización (no auditada)-**

La Comisión requiere a las casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por Banco de México. La capitalización exigida por la Comisión ha sido cumplida por la Casa de Bolsa. El capital global de Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a \$1,141 y \$1,278, respectivamente.

A Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación):

Capital al 31 de diciembre del Banco:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital Básico		
Acciones ordinarias	\$ 9,777	8,854
Resultado de ejercicios anteriores	22,257	18,059
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	<u>9,182</u>	<u>8,409</u>
Capital Básico ¹ antes de ajustes regulatorios	<u>41,216</u>	<u>35,322</u>
Ajustes regulatorios nacionales:		
Cargos diferidos y pagos anticipados	(4,549)	(3,343)
Inversiones en cámaras de compensación	(311)	(133)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	<u>(580)</u>	<u>(2,598)</u>
Ajustes regulatorios totales al capital	<u>(5,440)</u>	<u>(6,074)</u>
Capital Básico Total	35,776	29,248
Capital Complementario		
Instrumentos de capital	2,100	2,099
Reservas	<u>23</u>	<u>34</u>
Capital Neto	\$ <u>37,899</u>	<u>31,381</u>
Activos ponderados por riesgo totales	\$ <u>274,286</u>	<u>254,540</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Razones de capital y suplementos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Índice de Capital Básico 1	13.04%	11.49%
Índice de Capital Básico	13.04%	11.49%
Índice de Capital Complementario	0.78%	0.84%
Índice de Capital Neto	13.82%	12.33%
Suplemento específico institucional	15.69%	7.00%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.15%	-
Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	<u>6.04%</u>	<u>4.49%</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)	\$	<u>23</u>	<u>34</u>
--	----	-----------	-----------

Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$	<u>1,302</u>	<u>1,141</u>
--	----	--------------	--------------

Activos ponderados sujetos a riesgos totales al 31 de diciembre de 2016:

	<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	\$ 28,886	2,311
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,266	101
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	244	20
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	3	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	701	56
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	392	31
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	4,609	369
Requerimiento de capital por impacto Gamma	4	-
Requerimiento de capital por impacto Vega	<u>80</u>	<u>6</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>36,185</u>	<u>2,894</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ 36,185	2,894
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo II (ponderados al 20%)	20	2
Grupo II (ponderados al 100%)	1,537	123
Grupo III (ponderados al 20%)	1,656	132
Grupo III (ponderados al 50%)	6,581	526
Grupo III (ponderados al 100%)	3,038	243
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,671	134
Grupo V (ponderados al 20%)	274	22
Grupo V (ponderados al 150%)	212	17
Grupo VI (ponderados al 50%)	24,717	1,977
Grupo VI (ponderados al 75%)	13,765	1,101
Grupo VI (ponderados al 100%)	48,621	3,890
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	3,347	268
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	11,826	946
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	2,377	190
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	68,550	5,484
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	428	34
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	44	4
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,595	128
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,642	131
Grupo IX (ponderados al 100%)	31,960	2,557
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	<u>107</u>	<u>9</u>
Total riesgo de crédito	<u>223,968</u>	<u>17,918</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	<u>14,133</u>	<u>1,131</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>274,286</u>	<u>21,943</u>
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ <u>89</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
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	<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 (a la hoja siguiente)	\$ <u>196,298</u>	<u>15,704</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

		<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Total riesgo de crédito, de la hoja anterior	\$	<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>

Al 31 de diciembre de 2016, la estructura del capital neto del Banco de \$37,899 tuvo un incremento del 20.8% con relación al año 2015 que era de \$31,381, debido a las utilidades obtenidas durante el ejercicio 2016 por \$ 4,373, otras ganancias de capital por \$597 y una disminución de los conceptos que restan al capital básico por \$1,527 en el mismo periodo.

El Banco realizó durante 2016 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

El 29 de abril de 2016, la Junta de Gobierno de la Comisión Bancaria designó al Banco como institución de banca múltiple de importancia sistémica local, mediante Oficio Núm. 131/109814/2016. Su grado de importancia sistémica fue definido como Grado I, por lo que deberá constituir un suplemento de capital de 60 puntos base. Dicho suplemento deberá constituirse en un plazo de cuatro años, debiendo constituirse al 31 de diciembre de 2016 el veinticinco por ciento y durante los siguientes 3 años veinticinco por ciento cada año (al 31 de diciembre) hasta completar el cien por ciento (31 de diciembre de 2019). Con base en lo anterior, el capital mínimo regulatorio que debe mantener el Banco es de 10.65% al 31 de diciembre de 2016.

Ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contracíclico de las instituciones.

Al 31 de diciembre de 2016, los ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contracíclico de las instituciones es cero.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco obtuvo las calificaciones de las siguientes agencias calificadoras:

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

(f) Gestión de capital-

Para evaluar la suficiencia de capital, el Banco parte de su plan anual de exposiciones para obtener una visión prospectiva de la institución que le permita identificar los riesgos a los que está expuesto y tomando decisiones al visualizar métricas e indicadores claves tales como: capital, liquidez, rentabilidad y pérdidas crediticias.

El Plan de Exposiciones es estructurado con base en una visión del escenario macroeconómico del país y los planes de las distintas líneas de negocio.

Al mismo tiempo, para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de Capital, se ha documentado 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 correspondientes, 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 partiendo del Plan de Exposiciones como escenario base, integran diversas condiciones macroeconómicas adversas con el fin de revelar la exposición del Banco a los diferentes riesgos.

El Banco realizó durante 2016 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos y regulatorios. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(22) Cuentas de orden-

(a) Operaciones de reporte por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las operaciones de reporte de clientes, se integran como sigue:

	2016		2015	
	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
BG91	8,384,906	838	53,869,898	\$ 5,395
BPAG	1,500,000	150	17,121,622	1,707
CBBN	-	-	576,671	58
CBUR	1,794,435	180	9,149,102	912
CTIM	444,987,327	4,387	2,403,899,451	23,795
IPAS	21,260,586	2,153	-	-
LBON	359,854,632	35,888	257,750,990	25,720
MBON	52,753,700	5,128	9,111,148	1,000
PRLV	241,071,385	240	142,251,637	142
UDIB	1,059,138	614	-	-
		\$ <u>49,578</u>		\$ <u>58,729</u>

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes, se integran a continuación:

	2016		2015	
	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
CEMEX	737,127	\$ 12	-	\$ -
NAFTRAC	450,000	21	482,200	21
OMA	300,000	27	-	-
NEMAK	150,000	3	-	-
MEXCHEM	138,375	6	-	-
ALFA	130,000	3	130,000	4
PINFRA	103,170	17	-	-
SIMEC	40,000	4	-	-
ALPEK	35,000	1	-	-
GMEXICO	14,600	1	-	-
FCX	5,000	1	-	-
AAPL	500	1	-	-
CEMEX CPO	-	-	432,622	4
ICH B	-	-	23,400	1
ALPEK	-	-	130,000	3
Otros títulos accionarios	-	-	<u>315,698</u>	<u>11</u>
		\$ <u>97</u>		\$ <u>44</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Los colaterales representados por títulos de deuda gubernamental, bancarios y privados por cuenta de clientes en garantía en el Grupo, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analizan a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
Gubernamentales:				
CTIM	262,975,588	\$ 2,591	1,233,284,259	\$ 12,207
LBON	179,927,316	17,944	129,430,204	12,915
MBON	26,376,850	2,567	4,555,574	500
IPAS	10,630,293	1,077	-	-
BG91	4,192,453	419	28,148,270	2,818
CBUR	1,794,435	179	4,759,869	475
UDIB	529,569	307	-	-
BPAG	750,000	<u>75</u>	10,840,411	<u>1,081</u>
		<u>25,159</u>		<u>29,996</u>
Bancarios:				
CBBN	-	-	576,671	58
PRLV	241,071,385	<u>240</u>	142,251,637	<u>142</u>
		<u>240</u>		<u>200</u>
Privados:				
CBUR		<u>-</u>	4,389,233	<u>438</u>
		\$ <u>25,399</u>		\$ <u>30,634</u>

(d) Valores de clientes recibidos en custodia -

Los recursos administrados por el Grupo, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros se registran en cuentas de orden. Los recursos provenientes de estas operaciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Operaciones en custodia</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos de sociedades de inversión	\$	63,182	53,214
Valores gubernamentales		61,384	71,390
Acciones y otros		<u>177,413</u>	<u>174,296</u>
	\$	<u>301,979</u>	<u>298,900</u>

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

Los colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valores gubernamentales	\$	24,231	28,113
Acciones y certificados de controladoras		61	48
Créditos de margen		<u>3,880</u>	<u>3,284</u>
	\$	<u>28,172</u>	<u>31,445</u>

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, correspondientes a la actividad de bienes en custodia, ascienden a \$60 y \$57, respectivamente.

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

Los recursos administrados por el Grupo, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2016 y 2015, como a continuación se muestra:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Títulos privados	\$	1,846	1,623
Valores gubernamentales		41,114	36,081
Fondos de inversión		40,935	41,296
Títulos bancarios no emitidos por el Banco		<u>6,166</u>	<u>5,515</u>
	\$	<u>90,061</u>	<u>84,515</u>

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Operaciones por cuenta propia-

(g) Compromisos crediticios-

Líneas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$130,573 y \$ 336,479, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$4,973 y \$15,924, en los mismos años, y otros compromisos crediticios por \$5 en 2016.

Cartas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$20,234 y \$9,872, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, para las cartas de crédito, ascienden a \$135 y \$77, respectivamente, y se encuentran incluidas en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

(h) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Grupo, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se indica a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 164,693	155,455
Garantía	<u>4,668</u>	<u>4,624</u>
	169,361	160,079
Mandatos	<u>28,985</u>	<u>29,082</u>
	\$ <u>198,346</u>	<u>189,161</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$227 y \$234, respectivamente y son registrados en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Los colaterales recibidos por el Grupo y los colaterales vendidos o entregados por el Grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se analizan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Colaterales recibidos por la entidad:</u>		
Por operaciones de reporto:		
BG91	\$ 1,867	3,552
M BONOS	2,006	3,150
BPAG	2,790	2,276
CTIM	1,000	173
IPAS	2,001	354
LD BONDES	14,258	4,692
CBIC	<u>491</u>	<u>989</u>
	<u>24,413</u>	<u>15,186</u>
Garantías recibidas por operaciones derivadas	<u>2,188</u>	<u>309</u>
Instrumentos de patrimonio neto	<u>148</u>	<u>137</u>
Garantías recibidas por operaciones crediticias	<u>27,728</u>	<u>27,223</u>
Total de colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>54,477</u>	<u>42,855</u>
<u>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:</u>		
LD BONDES	\$ 17,141	3,843
M BONOS	3,465	3,153
BG91		3,551
CTIM	1,000	(173)
CBIC	491	989
IPAS	2,001	354
UDIB	307	-
BPAG	<u>-</u>	<u>2,274</u>
	24,405	13,991
Instrumentos de patrimonio neto	<u>66</u>	<u>65</u>
	\$ <u>24,471</u>	<u>14,056</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(j) Bienes en custodia o en administración-

El Grupo registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los bienes en custodia se analizan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 113	92
Caja general	103	104
Por operación de inversiones	1,129	4,333
Administración de valores	8,802	8,802
Acciones entregadas en custodia	12,620	-
Otros	<u>35</u>	<u>5</u>
	<u>22,802</u>	<u>13,336</u>
Valores en administración:		
Valores	<u>273,254</u>	<u>253,313</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados por cuenta de terceros:		
Futuros	74,014	55,572
Swaps	256,320	33,115
Opciones	<u>9</u>	<u>7</u>
	<u>330,343</u>	<u>88,694</u>
	\$ <u>626,399</u>	<u>355,343</u>

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, correspondientes a la actividad de bienes en custodia o en administración, ascienden a \$60 y \$1, respectivamente.

(23) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos-

El Grupo clasifica sus ingresos netos en los segmentos de "Crédito y servicios" (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos), "Tesorería y trading" (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos) y "Otros". Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, dichos ingresos por segmento se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y</u>	<u>Trading y</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>servicios</u>	<u>tesorería</u>		
<u>31 de diciembre de 2016</u>				
Intereses ganados, neto	\$ 16,965	1,199	(369)	17,795
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación	<u>5,579</u>	<u>479</u>	<u>2,010</u>	<u>8,068</u>
Ingresos netos	22,544	1,678	1,641	25,863
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,935)	-	-	(3,935)
Gastos de administración y promoción	<u>(13,872)</u>	<u>(519)</u>	<u>(986)</u>	<u>(15,377)</u>
Resultado de la operación	\$ <u>4,737</u>	<u>1,159</u>	<u>655</u>	6,551
Participación en el resultado de asociadas				2
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto				<u>(1,535)</u>
Resultado neto				\$ <u>5,018</u>
<u>31 de diciembre de 2015</u>				
Intereses ganados, neto	\$ 15,261	1,045	(354)	15,952
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación	<u>4,732</u>	<u>273</u>	<u>1,619</u>	<u>6,624</u>
Ingresos netos	19,993	1,318	1,265	22,576
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,690)	-	-	(3,690)
Gastos de administración y promoción	<u>(12,513)</u>	<u>(557)</u>	<u>(878)</u>	<u>(13,948)</u>
Resultado de la operación	\$ <u>3,790</u>	<u>761</u>	<u>387</u>	4,938
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto				<u>215</u>
Resultado neto				\$ <u>5,153</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos por intereses del estado consolidado de resultados se integran por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como se muestra a continuación:

	<u>Crédito y</u> <u>servicios</u>	<u>Trading y</u> <u>tesorería</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2016</u>				
Disponibilidades	\$ -	849	-	849
Cuentas de margen	-	5	-	5
Inversiones en valores	-	2,442	256	2,698
Operaciones de reporto	-	699	154	853
Cartera de crédito vigente	21,111	-	-	21,111
Cartera de crédito vencida	119	-	-	119
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	555	-	-	555
Premios a favor en operaciones de préstamos de valores	-	-	7	7
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>17</u>
	\$ <u>21,785</u>	<u>4,012</u>	<u>417</u>	<u>26,214</u>
<u>31 de diciembre de 2015</u>				
Disponibilidades	\$ -	600	-	600
Cuentas de margen	-	3	-	3
Inversiones en valores	-	1,963	289	2,252
Operaciones de reporto	-	663	90	753
Cartera de crédito vigente	18,025	-	-	18,025
Cartera de crédito vencida	140	-	-	140
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	517	-	-	517
Premios a favor en operaciones de préstamos de valores	-	-	5	5
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>127</u>	<u>-</u>	<u>127</u>
	\$ <u>18,682</u>	<u>3,356</u>	<u>384</u>	<u>22,422</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación se presenta la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 5,186	37	3,485	67
Entidades financieras	1,153	—	790	—
Entidades gubernamentales	364	—	252	—
Consumo	6,466	82	6,597	73
Vivienda	<u>8,497</u>	<u>—</u>	<u>7,418</u>	<u>—</u>
	\$ <u>21,666</u>	<u>119</u>	<u>18,542</u>	<u>140</u>
		<u>\$21,785</u>		<u>18,682</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 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%, 0.62% y 0.16% para 2016, así como 0.13%, 0.67% y 0.16% para 2015, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 25 y 26 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Créditos comerciales	\$ 172	146
Créditos de consumo	240	242
Créditos a la vivienda	<u>143</u>	<u>129</u>
	\$ <u>555</u>	<u>517</u>

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se integran como se muestra a continuación:

	<u>Crédito y</u>	<u>Trading y</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>servicios</u>	<u>tesorería</u>		
<u>31 de diciembre de 2016</u>				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (1,184)	-	-	(1,184)
Depósitos a plazo	(3,275)	-	-	(3,275)
Por títulos de crédito emitidos	-	(531)	-	(531)
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	(569)	-	(569)
Obligaciones subordinadas	-	(157)	-	(157)
Operaciones de reporto	-	(1,480)	(784)	(2,264)
Premios a cargo en operaciones de préstamos de valores	-	-	(2)	(2)
Descuentos por colocación de deuda	-	(8)	-	(8)
Pérdida por valorización	-	(68)	-	(68)
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	<u>(361)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(361)</u>
	\$ <u>(4,820)</u>	<u>(2,813)</u>	<u>(786)</u>	<u>(8,419)</u>
<u>31 de diciembre de 2015</u>				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (708)	-	-	(708)
Depósitos a plazo	(2,373)	-	-	(2,373)
Por títulos de crédito emitidos	-	(504)	-	(504)
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	(327)	-	(327)
Obligaciones subordinadas	-	(157)	-	(157)
Operaciones de reporto	-	(1,289)	(735)	(2,024)
Premios a cargo en operaciones de préstamos de valores	-	-	(2)	(2)
Descuentos por colocación de deuda	-	(4)	-	(4)
Pérdida por valorización	-	(31)	-	(31)
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	<u>(340)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(340)</u>
	\$ <u>(3,421)</u>	<u>(2,312)</u>	<u>(737)</u>	<u>(6,470)</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(c) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 99	66
Manejo de cuenta	307	306
Actividades fiduciarias	227	234
Transferencia de fondos	145	109
Servicios de banca electrónica	104	287
Operaciones de crédito	1,037	1,631
Servicios de administración	1,576	1,097
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>1,753</u>	<u>983</u>
	\$ <u>5,248</u>	<u>4,713</u>

(d) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ 35	(16)
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	397	(489)
Cobertura	12	5
Títulos disponibles para venta en coberturas	-	(5)
Divisas y metales	<u>(176)</u>	<u>642</u>
Subtotal , a la siguiente hoja	\$ <u>268</u>	<u>137</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Subtotal, de la hoja anterior	\$ <u>268</u>	<u>137</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	(122)	(285)
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(83)	668
Costos de transacción	(10)	(31)
Divisas y metales	<u>735</u>	<u>(167)</u>
	<u>520</u>	<u>185</u>
	\$ <u>788</u>	<u>322</u>

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recuperaciones de cartera de crédito	\$ 261	395
Dividendos	31	27
Donativos	(17)	(15)
Utilidad en venta de bienes adjudicados	197	232
Resultado por bursatilización	4	36
Impuestos	25	5
Otras recuperaciones	30	387
Ingresos por seguros de créditos	905	848
Traslado de valores	16	15
Préstamos al personal	86	69
Vales de despensa	268	269
Castigos y quebrantos	(316)	(187)
Otros, principalmente servicios de apoyo	<u>1,319</u>	<u>219</u>
	\$ <u>2,809</u>	<u>2,300</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(f) Indicadores financieros (no auditados)-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Grupo, de los años 2016 y 2015:

	2016			
	<u>Cuarto</u>	<u>Tercer</u>	<u>Segundo</u>	<u>Primer</u>
Índice de morosidad	2.6%	2.6%	2.9%	2.9%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	120.4%	119.7%	111.7%	115.2%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	4.4%	4.5%	4.3%	4.2%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	12.2%	9.2%	8.5%	18.0%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.5%	1.1%	1.0%	2.1%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.92%	16.71%	16.05%	16.06%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	13.80%	13.61%	13.02%	12.45%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	48.0%	57.6%	62.0%	74.5%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.5%	4.3%	4.5%	4.0%
	2015			
	<u>Cuarto</u>	<u>Tercer</u>	<u>Segundo</u>	<u>Primer</u>
Indice de morosidad	2.9%	2.8%	2.9%	3.0%
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	113.5%	119.5%	120.0%	129.6%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.8%	4.5%	4.4%	4.6%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	26.7%	8.1%	13.4%	7.7%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	3.0%	0.9%	1.5%	0.9%
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)	72.2%	80.6%	96.2%	89.9%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.4%	4.0%	4.5%	4.0%

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(24) Compromisos y contingencias-

(a) Arrendamiento-

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascendió a \$1,081 y \$1,029, 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 futuras. 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, destacan los juicios de nulidad y reclamos interpuestos en contra del Servicio de Administración Tributaria (SAT) por los ejercicios fiscales: 2000, 2004, 2005, 2006, 2007 y 2008 respecto de los cuales a la fecha el Banco ha tomado la decisión de desistirse de estos, con la finalidad de iniciar un proceso de reconsideración administrativa ante el SAT con fundamento en el artículo 36 del Código Fiscal de la Federación, 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 2016, el monto estimado actualizado con inflación, recargos y multas, correspondiente a los reclamos mencionados anteriormente asciende a \$3,803.

(c) Convenio único de responsabilidades-

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

(25) Administración de riesgos (no auditada)-

Ciertas cantidades y/o porcentajes calculados en esta nota puede variar ligeramente contra las mismas cantidades o porcentajes señaladas en cualquier otra nota a los estados financieros debido al redondeo de las cifras.

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 Grupo.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El 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.

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 del Grupo 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 constituye la UAIR de Crédito Familiar y de Global Card y está organizada en 6 direcciones 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 solo cumplir con la regulación local sino también con estándares y lineamientos corporativos establecidos por la Casa Matriz (The Bank of Nova Scotia).

(a) Riesgo de mercado-

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las posiciones de riesgo del Grupo incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y de tasa flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, futuros, contratos adelantados y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés y swaps de moneda extranjera. 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 periódica 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 Grupo 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 acciones, de tasas de interés y de divisas, el acceso a la liquidez del mercado se mantiene mediante ofertas de compraventa a otros intermediarios. Aun cuando estas dos actividades constituyen operaciones por cuenta propia, son esenciales para brindar a la clientela acceso a los mercados y productos a precios competitivos. Adicionalmente, se mantienen posiciones de tesorería invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados del Grupo. Por lo general, las posiciones de negociación se toman en mercados líquidos, que evitan costos elevados al momento de deshacer las posiciones. El portafolio de instrumentos para negociación (renta fija, variable y derivados) se valúa a mercado diariamente.

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Durante el cuarto trimestre de 2016, el VaR global promedio de un día en el Grupo fue de \$7.31 MM y el VaR global al 31 de diciembre de 2016 fue de \$7.79 MM.

Los valores promedio de los nocionales y VaR de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el período de octubre a diciembre de 2016 y 2015 son los que se muestran a continuación:

Diciembre 2016	Posición		VaR ⁽¹⁾	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Grupo	737,175	701,445	7.31	7.79
Mercado de dinero	7,803	5,902	2.73	2.19
Swaps de tasas de interés	632,089	608,494	3.88	9.19
Forwards de CETES	-	-	-	-
Futuro de tasas / 3	168	-	2.19	-
Caps & Floors	29,452	29,696	3.62	3.26
Mercado de tasas de interés y derivados de tasa	669,512	644,092	6.80	7.54
Acciones	15	-	0.26	-
Derivados de capitales (subyacentes nacionales) / 2	734	718	2.03	3.14
Derivados de capitales (subyacentes internacionales)	10,657	9,854	-	-
Derivados de acciones	-	-	-	-
Futuros del IPC / 3	-	-	-	-
Portafolio accionario	11,406	10,572	2.15	3.15
Forwards de tipo cambiario / 4,5,6	1,379	850	0.78	0.41
Mesa de cambios / 4, 5	-	0	0.23	0.08
Opciones de divisas / 5	639	661	2.65	2.46
Futuros de dólar / 5	-	-	-	-
Swaps de divisas / 5	710	757	0.26	0.37
Forwards de Metales / 5	-	-	-	-
Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales / 5	2,728	2,268	2.90	2.89

(1) El VaR esta expresado en millones de pesos.

(2) Incluye warrants con subyacente IPC, acciones del IPC e internacionales.

(3) Incluye Derivados de Acciones de MexDer.

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

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

(6) Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Diciembre 2015 Producto	Posición		VaR ⁽¹⁾	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Grupo	584,596	566,070	12.74	7.07
Mercado de dinero				
Swaps de tasas de interés	31,997	27,883	16.41	10.23
Forwards de CETES	432,640	431,057	10.72	3.49
Futuro de tasas / 3	-	-	-	-
Caps & Floors	8,096	149	4.14	1.66
Mercado de tasas de interés y derivados de tasa	14,680	15,755	1.91	2.65
	487,413	474,844	11.73	6.76
Acciones				
Derivados de capitales (subyacentes nacionales) / 2	33	61	0.43	5.31
Derivados de capitales (subyacentes internacionales)	4,145	3,790	4.71	1.92
Derivados de acciones	10,888	10,117		
Futuros del IPC / 3	-	-	-	-
Portafolio accionario	-	-	-	-
	15,065	13,968	4.74	1.92
Forwards de tipo cambiario / 4,5,6				
Mesa de cambios / 4, 5	4,147	3,690	1.12	2.18
Opciones de divisas / 5	0	0	0.42	0.24
Futuros de dólar / 5	169	253	1.03	2.96
Swaps de divisas / 5	-	-	-	-
Forwards de Metales / 5	445	536	0.59	0.16
Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales / 5	-	-	-	-
Grupo*	4,761	4,479	1.18	0.28

(1) El VaR esta expresado en millones de pesos.

(2) Incluye warrants con subyacente IPC, acciones del IPC e internacionales.

(3) Incluye Derivados de Acciones de MexDer.

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

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

(6) Incluyen la posición neta de forwards de tipo de cambio de la Tesorería.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para el Grupo es de \$7.31 MM. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$7.31 MM.

A continuación se muestran las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2016:

Mercado de derivados MexDer		
Subyacente	Promedio	Cierre
Futuros US dólar	-	-
Futuros de tasas	666	-
Futuros del IPC	-	-
Total futuros ⁽¹⁾	666	-

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

A continuación se muestran las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2015:

Mercado de derivados MexDer		
Subyacente	Promedio	Cierre
Futuros US dólar	-	-
Futuros de tasas	80,971	1,492
Futuros del IPC	-	-
Total futuros ⁽¹⁾	80,971	1,492

(1) 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 Administración de Riesgos ha aprobado los límites de “*stress testing*”.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La prueba de condiciones extremas "*stress testing*" durante el último trimestre de 2016 muestra una pérdida máxima de \$214.10 MM, que comparado con el límite de \$2,000 MM, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

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

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de "*backtesting*" para comparar las pérdidas y ganancias teóricas con el VaR observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el Banco Internacional de Pagos (BIS). Respecto de las pruebas de backtesting, durante el último trimestre de 2016, muestra niveles de eficiencia en 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.

Sensibilidades

Información cualitativa de sensibilidades

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

Diariamente el área de riesgos calcula sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Grupo está expuesto. Durante 2016, no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

En la siguiente hoja se presenta una descripción de los métodos, parámetros y supuestos utilizados para el portafolio de acciones, divisas, tasas de interés y productos derivados.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Portafolio de tasas de interés

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

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

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

Derivados de tasas de interés

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

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

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

Swaps de tasas de interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los swaps de TIIIE, se efectúa un cambio de 1 pb en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y 100 pb de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. En este reporte se informa el cambio en 1 pb.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Información cuantitativa de sensibilidades de tasas de interés

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

<i>Sensibilidad 1pb</i>	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Tasa fija	-0.089	0.334
Tasa revisable	0.039	0.064
Subtotal tasas de interés	-0.049	0.398
Futuros	0.000	-0.119
Swaps	0.446	-0.362
Caps & Floors	0.087	0.197
Subtotal derivados de tasa de interés	0.533	-0.285
Total	0.462	0.113

(1) Las sensibilidades están expresadas en millones de pesos.

Al 31 de diciembre de 2016, el Grupo presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$0.462 MM, que indica que por cada pb que baje la tasa de interés se generaría una utilidad de \$0.462 MM.

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

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2016, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de \$ 0.02 MM. Durante este periodo el portafolio de tasas de interés y de derivados cubrían posiciones largas.

Sensibilidad 1 pb	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	-0.05	0.14	-0.32
Derivado de tasas	0.07	0.69	-0.32
Total	0.02	0.83	-0.64

(1) Las sensibilidades están expresadas en millones de pesos.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Portafolio accionario y derivados del IPC

Acciones

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

Derivados de capitales

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

El riesgo de dividendos no tiene una letra “griega” asociada a su sensibilidad, y en el caso de opciones sobre índices y acciones del Grupo, la medición se realiza por la vía de incrementar un 0.01% (i.e. desde 1% a 1.01%) la tasa de dividendos.

Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre 2016 y 2015:

<u><i>Sensibilidad Ipb</i></u>	<u>Diciembre</u> 2016	<u>Diciembre</u> 2015
Acciones	0.000	0
Subtotal	<u>0.000</u>	<u>0</u>
Warrants	-0.014	-0.023
Subtotal	<u>-0.014</u>	<u>-0.023</u>
<u>Total</u>	<u>-0.014</u>	<u>-0.023</u>

(1) Las sensibilidades están expresadas en millones de pesos.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2016, la mesa de capitales continuó con la estrategia de realizar operaciones intradía. En cuanto a la posición sobre el IPC, el Grupo tiene una estrategia de cobertura en cuanto a las nuevas emisiones de warrants y arbitrando entre el mercado de capitales y futuros del IPC.

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

El portafolio de capitales del Grupo se compone de acciones y posición en derivados del IPC. La sensibilidad es negativa y para el cuarto trimestre de 2016 fue en promedio de -\$0.010 MM. Durante dicho trimestre la sensibilidad y la posición accionaria se vieron disminuidas.

<i>Sensibilidad Ipb</i>	Promedio	Máximo	Mínimo
Acciones	0.000	0.000	0.000
Warrants	-0.010	0.093	-0.028
Total	-0.010	0.093	-0.028

(1) Las sensibilidades están expresadas en millones de pesos.

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

Griegas	Delta	Gamma	Vega	Dividend Risk	Rho
Total	3.677	6.356	0.043	0.005	0.004

(1) Las sensibilidades están expresadas en millones de pesos.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

	Delta	Gamma	Vega	Dividend Risk	Rho
Mínimo	1.63	3.16	0.02	0.00	0.00
Máximo	26.06	10.98	0.56	0.01	0.01
Promedio	5.51	7.30	0.26	0.00	0.01

(1) Las sensibilidades están expresadas en millones de pesos.

Portafolio de divisas y derivados de divisas

Divisas

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

Derivados de divisas

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidades para el portafolio de divisas y derivados de divisas ⁽¹⁾

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

<u><i>Sensibilidad 1pb</i></u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
	Cierre	Cierre
Spot Divisas	0.000	0.000
Spot Metales	0.000	0.000
Subtotal	0.000	0.000
Forwards y Futuros DEUA	0.001	-0.021
Opciones OTC de MXN/USD	0.000	-0.001
Swaps	-0.009	0.018
Subtotal	-0.008	-0.003
<u>Total</u>	<u>-0.008</u>	<u>-0.003</u>

(1) Las sensibilidades están expresadas en millones de pesos.

Al 31 de diciembre de 2016, se registró un cambio a la sensibilidad al tipo de cambio a -\$0.008 MM, debido a que la posición de forwards y swaps de divisas aumentó. Actualmente, el Grupo participa en el mercado OTC de opciones de tipo de cambio peso-dólar con fines de cobertura y para dar servicio a la clientela. La mesa de cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas en promedio fue de -\$0.004 MM.

<u>Sensibilidad 1 pb</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Divisas	0.000	0.000	0.000
Derivado de divisas	-0.004	0.019	-0.013
Total	-0.004	0.019	-0.013

(1) Las sensibilidades están expresadas en millones de pesos.

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

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al 31 de diciembre del 2016:

<u>Griegas</u>	<u>Delta</u>	<u>Gamma 1%</u>	<u>Gamma 5%</u>	<u>Vega</u>
Opciones sobre el tipo de cambio MXN/USD	0.10	0.56	0.23	0.10

(1) Las sensibilidades están expresadas en millones de pesos.

(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés-

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

El Grupo 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La 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 nocionales.

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 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 Grupo (entradas y salidas de efectivo).

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre del 2016:

	Diciembre 2016 ⁽²⁾
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDI's) ⁽¹⁾	-1,363
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's) ⁽¹⁾	-18,302

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

(2) Cifras en Millones de Pesos

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las brechas de liquidez acumuladas para Crédito Familiar al cierre de diciembre del 2016:

Diciembre 2016 ⁽¹⁾

Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's)	(640)
--------------------------------------	-------

(1) Cifras en Millones de Pesos

Las brechas de liquidez acumuladas para Global Card al cierre de diciembre del 2016:

Diciembre 2016 ⁽¹⁾

Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's)	166
--------------------------------------	-----

(1) Cifras en Millones de Pesos

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

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 Grupo 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 precio, 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 precio. 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 ± 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La 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.

Para medir el riesgo de tasa de interés, el Valor Económico estimado y la Sensibilidad de Margen estimada, del Grupo, al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre de 2016:

	2016⁽²⁾	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico ⁽¹⁾	369	235
Sensibilidad de margen ⁽¹⁾	379	344

(1) Incluye Banco, Casa de Bolsa y Fondos.
(2) Cifras en Millones de Pesos.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros para Crédito Familiar, al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre de 2016 es la siguiente:

	2016⁽¹⁾	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico	23.2	24.9
Sensibilidad de margen	4.4	4.7

(1) Cifras en Millones de Pesos

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros para Global Card, al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre de 2016 es la siguiente:

	2016⁽¹⁾	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico	59	102
Sensibilidad de margen	417	500

(1) Cifras en Miles de Pesos

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Tratamiento para títulos disponibles para la venta- A continuación se presenta la posición de títulos disponibles para la venta del Grupo al mes de diciembre de 2015 y 2016:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Bancario	3,104	2,468
Corporativo	451	369
Gubernamental	28,721	30,462
Otro*	2	2
Total	32,278	33,301

* Incluye activos sin tiempo a vencimiento tales como acciones y fondos.

Los disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Grupo, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen). Al cierre de diciembre 2016 el Grupo Consolidado cuenta con activos líquidos con un valor de \$26,960 MM⁽¹⁾

La estructura de límites de riesgo de liquidez contempla montos volumétricos o nocionales, sensibilidad, activos líquidos, concentración de depósitos y brechas de liquidez.

En la hoja siguiente muestra un resumen de los derivados de cobertura al cierre de diciembre, utilizados por el Grupo 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 las posiciones estructurales del balance, y su sensibilidad a factores de riesgo se miden dentro del Valor Económico y la Sensibilidad del Margen.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Estrategia	Promedio T4 2016 Nocional	Promedio T4 2015 Nocional
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)	15,350	14,850
0y - 3y	10,090	6,130
3y - 5y	200	3,460
5y - 10y	5,060	5,260
Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)	500	1,750
0y - 3y	500	1,750
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)	10,264	7,006
0y - 3y	3,284	4,655
3y - 5y	2,131	2,002
5y - 10y	4,849	349
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)	12	26
0y - 3y	11	24
3y - 5y	1	2
CCIRS pagados a tasa fija (Valor razonable EUR)	-	-
0y - 3y	-	-
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)	-	-
0y - 3y	-	-
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable UF)	-	-
0y - 3y	-	-
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable Crédito Familiar)	-	-
0y - 3y	-	-

Global Card cuenta con un Forward de 8.5 millones de dólares para manejo estructural de balance, el cual cubre el fondeo de la entidad ante movimientos en el tipo de cambio

Baja de Calificación

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. En la siguiente hoja se muestra un resumen de los requerimientos que tendría una baja en la calificación de la institución en 3 niveles a finales de Diciembre 2016 y el promedio del cuarto trimestre del 2016.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	2016	
	Diciembre MXN MM	Promedio MXN-MM
Downgrade (3 niveles)	1,331	1,081

(c) Riesgo de crédito-

Es la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Grupo. Este riesgo no solo se presenta en la cartera crediticia sino también en la cartera de valores, operaciones con derivados y operaciones de cambios.

La gestión del riesgo de crédito del Grupo se basa en la aplicación de estrategias definidas para controlar este tipo de riesgo, entre las que destacan la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, análisis de crédito, estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio, la gestión incorpora los instrumentos financieros.

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 es 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 (PFE por sus siglas en inglés) para el riesgo crédito de contraparte.

La presente sección se enfoca en la administración de carteras de crédito de cartera comercial y menudeo pertenecientes al Grupo Financiero incluyendo las subsidiarias Banco, GlobalCard y Crédito Familiar.

Para el caso de Banco, particularmente 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 un análisis del riesgo de cada préstamo; si se detecta cualquier deterioro en la situación financiera del cliente, se cambia su perspectiva de riesgo de inmediato. De esta manera, el Grupo 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para la cartera hipotecaria y de consumo del Banco 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.

En el caso de Crédito Familiar, el modelo de negocio plantea una decisión de crédito centralizada (ya que el motor de decisión aplica de igual manera para el 100% de las sucursales y no hay discrecionalidad por parte de las mismas, es decir, tanto la colocación (otorgamiento) como la cobranza (recuperación) está basada en sus sucursales y es apoyada por áreas centrales en condiciones específicas. Todas las sucursales operan con base en el conocimiento de la política y procedimientos de crédito del negocio. La política y procedimientos de crédito cubren desde el otorgamiento del crédito, su administración y control hasta la recuperación del mismo. Existe también un área centralizada dedicada a la recuperación de créditos, la cual se apoya en esfuerzos propios y en agencias de cobranza externas. Asimismo, existe un área totalmente dedicada a la administración del fraude la cual ha establecido procesos y procedimientos para prevención, detección, disuasión y recuperación de operaciones con sospecha de fraude. Asimismo, la metodología que se utiliza para la medición y el control de riesgo crediticio se basa en modelos de score (regresiones logísticas binarias) que calculan la probabilidad de que un cliente caiga en incumplimiento en un horizonte de tiempo determinado; a esta probabilidad de incumplimiento se le asocia un nivel de pérdida esperada.

En el caso de GlobalCard, el control de la originación y administración de los créditos que se estipula en los artículos 20 y 21 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se lleva a cabo a través de revisiones periódicas dentro del área de Políticas de Crédito y tienen por objetivo la verificación del cumplimiento de todos los requerimientos establecidos en el Manual de Crédito, así como la documentación correcta de los mismos. Dentro de las funciones del área de Políticas de Crédito Menudeo, se encuentran: verificar el cumplimiento de todos los requerimientos establecidos en el Manual de Crédito para la celebración de operaciones crediticias, comprobar que los créditos se documenten y hayan sido aprobados por los funcionarios facultados, llevar una bitácora con los eventos dejando constancia de las operaciones realizadas y los datos relevantes y corroborar que las áreas correspondientes den seguimiento individual y permanente a cada uno de los créditos y se cumpla con las distintas etapas establecidas en el Manual de Crédito y durante la vigencia de los mismos. La evaluación de los solicitantes mediante los modelos paramétricos, considera variables demográficas y crediticias a las que se les atribuye un puntaje o score. La calificación de la cartera de crédito se realiza mediante procesos mensuales y éstas son calificadas utilizando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento conforme a lo señalado en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito; Asimismo, el traspaso a cartera vencida también sigue los lineamientos regulatorios.

Concentraciones de riesgo crediticio- El Grupo tiene implementado políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de límites de exposición al riesgo crediticio, considerando unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Metodología para 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 de Riesgo Crédito y Contraparte para cada tipo de cartera (comercial incluyendo instrumentos derivados, cartera hipotecaria, de consumo, GlobalCard y Crédito Familiar), 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. Asimismo, 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- El Grupo cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios, aprobado a nivel institucional, con procesos y sistemas que permiten además de calificar la cartera, estimar sus reservas y pérdidas.

Cartera Comercial

A partir del 31 de Julio de 2016, el Banco aplica Modelos Estándar determinados por CNBV para todo el portafolio; Al 31-Dic-16 el portafolio se integra como sigue:

Grupo	Anexo CUB	% Total Cartera
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	1.15%
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	2.13%
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	14.37%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a 14 MM de UDI's*	Anexo 21	11.33%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14MM de UDI's	Anexo 22	62.26%

**Incluyendo Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y de esquemas de crédito "estructurados" con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado.*

El Banco utiliza las siguientes Agencias Calificadoras en el método estándar: S&P, MOODY'S, FITCH, HR RATINGS y VERUM, con base al Anexo 1-B de la CNBV "Mapeo de Calificaciones y Grados de Riesgo".

La Calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la probabilidad de incumplimiento como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Estados y Municipios
- Admisibilidad de Garantes, que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.
- Clientes con domicilio en el extranjero y que no cuenten con información de experiencia de pago dentro de las Sociedades de Información Crediticia nacionales, que cuenten con calificación global a largo plazo grado de riesgo 1 y 2.

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a la CUB.

Se exceptúa de calificar 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.

Cancelación de la Metodología Interna para cálculo de reservas de una porción del portafolio de Cartera Comercial.

El Banco con autorización de la CNBV aplicaba metodología interna para el establecimiento de reservas en cartera comercial para el portafolio de Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14 MM de UDI's. En Julio se informó a la CNBV que se utilizaría el modelo standard conforme a la metodología de la CNBV. A raíz de este cambio en metodología, las calificaciones de algunos acreditados de este portafolio presentaron variaciones.

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, 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 Grupo cuenta con un aplicativo "ScotiaCred" que se ocupa para realizar un control de los sistemas de calificación para cartera comercial, 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, que se encuentra definida en el catálogo institucional de Garantías y se mantienen actualizados en el tiempo, incluyendo posteriores modificaciones, en su caso.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

El sistema Scotiacred realiza la clasificación de los portafolios por Grupos y califica a los créditos bajo la metodología estándar de la CNBV.

Cartera Menudeo del Grupo

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, incluyendo Crédito Familiar y GlobalCar, el Grupo hace uso de las metodologías regulatorias publicadas en la CUB, mismas que 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) empleando 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 realizado en una herramienta especializada y con base en la metodología de CreditMetrics.

- 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.
- 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. Dichas pruebas cumplen con estándares internos, lineamientos regulatorios y corporativos.

Al cierre de diciembre 2016 y 2015, y en promedio para el cuarto trimestre de 2016 y 2015, la pérdida esperada y no esperada sobre las carteras de crédito del Grupo en millones de pesos es la siguiente:

(Cifras en millones de pesos)	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>
Pérdida esperada			
Banco	3,265	3,400	4,444
Casa de Bolsa ¹	-	-	2
Crédito Familiar	424	443	511
Global Card ²	5	5	-
Pérdida no esperada			
Banco	20,378	20,441	25,796
Casa de Bolsa ¹	-	-	2
Crédito Familiar	798	815	945
Global Card ²	11	12	-

*Se incluye únicamente cartera de crédito tradicional (cartera comercial y menudeo).

^{1/} Excluido desde 2016 ya que no incluye cartera de crédito tradicional.

^{2/} Global Card consolida como parte de Grupo Financiero a partir de 2016.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2016 para el Grupo fue de \$3,848, lo cual representa el monto que el Grupo espera perder en promedio durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de su cartera, mientras que la pérdida no esperada promedio fue de \$21,268 y representan el capital económico necesario para mantener solvente al Grupo 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 de 2016 la exposición total (vigente más vencida) y promedio trimestral de la cartera de crédito del Grupo, corresponde a lo que se muestra a continuación:

	2016		2015
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Diciembre</u>
Cartera hipotecaria	92,616	91,337	80,302
Cartera automotriz	16,617	16,127	13,984
Cartera personales no revolventes	2,386	2,308	1,872
Cartera personales revolventes	8,400	8,470	7,897
Cartera comercial*	<u>152,099</u>	<u>147,060</u>	<u>120,700</u>
Total	272,118	265,302	224,755
Crédito Familiar	3,645	3,696	4,154
Global Card ¹	52	53	-

*Incluye cartas de crédito.

^{1/} GlobalCard consolida como parte de Grupo Financiero a partir de 2016.

Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (Diciembre 2016)

Cartera	Exposición al Incumplimiento (EI) ¹	Probabilidad de Incumplimiento (PI) ²	Severidad de la Pérdida (SP) ²
Hipotecas	90,875	1.6%	22.6%
Consumo No Revolvente	18,660	4.2%	65.0%
Revolventes	18,065	7.4%	72.5%
Cartera Comercial ³	151,797	3.1%	41.6%
Proyectos de Inversión ⁴	2,969	1.8%	45%
Revolventes Crédito Familiar	98	18.7%	72.9%
No Revolventes Crédito Familiar	3,596	28%	65%
Revolventes Global Card ⁵	74	14.7%	74.1%
No revolventes Global Card ⁵	0.28	36.9%	65%

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

1/ Determinados bajo metodología regulatoria. (Excluye cartera de incumplimiento).

2/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento. (Excluye cartera de incumplimiento).

3/ Excluye proyectos de inversión.

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

5/ Global Card consolida como parte de Grupo Financiero a partir de 2016.

Las exposiciones por tipo de cartera y región geográfica correspondientes al Grupo Financiero desglosado por subsidiaria, Banco (Cartera Comercial, de Consumo e Hipotecas), Crédito Familiar y GlobalCard (Créditos al consumo revolventes y no revolventes) se muestran en los siguientes cuadros:

Información de la administración del riesgo de crédito para cartera de Crédito (cifras en miles de pesos excepto cuando se indica diferente).

- a. **Importe total de exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre de Diciembre del 2016 desglosado por principales tipos de cartera, se muestra a continuación:**

Cartera Comercial

Scotiabank Total de Exposiciones Cartera Comercial (Segmento)	Exposición (monto dispuesto) Diciembre 2016 (MXN MM)
Gobierno	8,512
Global Banking & Markets	72,197
Banca Empresarial	71,251
Pyme	139
Total	152,099

Nota: Incluye Cartas de Crédito.

Cartera Menudeo

Scotiabank Cartera de Crédito (Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)	Pesos	Dólares	Total
Cartera Vivienda	92,430	186	92,616
Cartera No Revolvente / ¹	19,003	-	19,003
Cartera Revolvente	8,400	-	8,400

^{1/ Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros}

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar, Cartera Total

Crédito Familiar Cartera de Crédito (Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016)	Saldo
Cartera No Revolvente	3,596
Cartera Revolvente	49
Cartera Consumo	3,645

GlobalCard, Cartera Total

Exposición de la cartera de crédito por portafolio	Diciembre (MXN M)
Cartera no revolventes ^{1/}	479
Cartera revolventes ^{2/}	51,866
Total	52,345

1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (Mercado abierto)

2/ Incorpora Tarjeta de Crédito (TDC)

b. Distribución de las exposiciones por sector económico.

Distribución de exposiciones por sector económico desglosadas por los mayores tipos de exposiciones, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se desglosa en la siguiente hoja.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

Scotiabank									
Distribución de la Cartera Comercial por Sector Industrial, Créditos Emprobleados, Cartera Vencida y Reservas									
<i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)</i>									
Sector Industrial	Cartera		Emprobleados			Exposición Total	Reservas	Variación de Reservas vs. Trim. Anterior (jun 16)	Promedio de días vencidos
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Saldo Apertura				
Consumo	22,366	-	17	288	305	22,671	571	121	1,137
Servicios Financieros	16,653	-	-	-	0	16,653	115	8	-
Bienes Raíces	12,944	14	3	267	333	13,228	417	-49	899
Intermediarios Financieros y de Inversión - Otros	17,652	-	-	111	147	17,764	451	22	982
Agricultura	10,026	-	68	161	297	10,255	288	0	1,420
Otros Sectores	69,373	9	62	2,086	2,449	71,529	2,337	231	751
Total	149,013	23	150	2,913	3,532	152,099	4,082	332	

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

Cartera Menudeo (Banco, Crédito Familiar y GloablCard) al ser créditos otorgados a personas físicas, no se hace una clasificación por Sector económico.

c. Distribución de las exposiciones por región geográfica.

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

Cartera Comercial

Scotiabank						
Distribución geográfica por región créditos Cartera Comercial						
<i>(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016)</i>						
Región	Cartera		Emprobleados (SAM)		Exposición Total Diciembre 2016	Reservas
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida		
Centro	16,828	14	86	298	17,226	432
Metropolitana	98,017	-	18	1,255	99,290	2,053
Norte	24,957	-	-	698	25,655	931
Sur	9,210	9	46	663	9,928	666
Total	149,013	23	150	2,913	152,099	4,082

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Menudeo,

Distribución geográfica

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 Crediticia <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)</i>	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente ^{1/}	Cartera Revolvente	Total
Chihuahua	3,545	1,052	432	5,029
Coahuila	3,680	1,086	338	5,104
Distrito Federal	25,033	2,898	1,979	29,910
Estado de México	10,580	1,804	984	13,368
Guanajuato	2,846	560	227	3,633
Jalisco	9,517	712	536	10,765
Nuevo León	7,794	1,156	465	9,415
Puebla	2,371	702	255	3,328
Querétaro	5,523	424	213	6,160
Veracruz	2,520	962	387	3,869
Otros	19,207	7,647	2,584	29,438
Total	92,616	19,003	8,400	120,019

^{1/} Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Distribución geográfica de créditos emproblemados.

Scotiabank Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera emproblemada <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)</i>	Cartera de Vivienda		Cartera No Revolvente ^{1/}		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Chihuahua	52	16	8	6	19	14
Coahuila	95	23	10	7	15	11
Distrito Federal	350	56	58	41	102	76
Estado de México	227	52	38	28	56	41
Guanajuato	60	9	7	5	11	9
Jalisco	242	69	11	8	29	21
Nuevo León	158	39	18	12	22	16
Puebla	84	22	11	8	16	12
Querétaro	72	17	4	3	9	7
Veracruz	134	40	25	18	29	22
Otros	801	269	101	72	157	113
Total	2,275	612	291	208	465	342

^{1/} Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros
Nota: La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar (cifras en miles de pesos)

Distribución geográfica de exposiciones por las principales entidades federativas al 31 de Diciembre 2016.

Crédito Familiar Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia (Cifras en miles de pesos al 31 de Diciembre de 2016)	Cartera No Revolvente	Cartera Revolvente	Total
Distrito Federal	684,312	12,939	697,251
Estado de México	651,159	6,913	658,072
Tamaulipas	198,346	2,052	200,398
Nuevo León	189,910	2,339	192,249
Jalisco	187,927	2,592	190,519
Baja California Norte	145,048	1,329	146,377
Veracruz	136,798	2,001	138,799
Chihuahua	132,248	2,431	134,679
Sonora	109,375	1,140	110,515
Morelos	97,842	773	98,615
Otros	1,062,677	14,441	1,077,118
Total	3,595,641	48,950	3,644,591

Crédito Familiar (cifras en miles de pesos)

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

Crédito Familiar Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia (Cifras en miles de pesos al 31 de Diciembre de 2016)	Cartera No Revolvente	Cartera Revolvente		
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Distrito Federal	87,660	44,030	1,837	1,462
Estado de México	71,427	35,763	994	797
Tamaulipas	28,608	14,261	248	199
Nuevo León	26,367	11,214	334	267
Veracruz	20,749	12,262	268	230
Jalisco	20,486	9,020	375	315
Chihuahua	15,600	7,418	323	263
Guanajuato	15,403	7,071	147	113
Baja California	15,006	6,474	138	116
Sonora	13,270	6,751	216	171
Otros	137,778	69,978	2,073	1,677
Total	452,351	224,242	6,952	5,611

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

GlobalCard (%)

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:

Tarjeta de Crédito

Exposición de la cartera de crédito por Entidad Federativa	Diciembre (%)
Ciudad de México	27.3%
Jalisco	10.0%
Nuevo León	5.3%
Hidalgo	5.2%
Veracruz	4.6%
Otras Entidades	47.5%
Total	99.99%

Para Tarjeta de Crédito, se observa una mayor concentración en Ciudad de Mexico.

Préstamos Personales Mercado Abierto

Exposición de la cartera de crédito por Entidad Federativa	Diciembre (%)
Guanajuato	41.0%
Ciudad de México	27.1%
Tamaulipas	25.7%
Sinaloa	4.7%
Puebla	1.3%
Otras Entidades	0.0%
Total	99.8%

Para Préstamos Personales Mercado Abierto, se observa una mayor concentración en Guanajuato.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

d. Desglose de cartera vigente y vencida a Diciembre 2016 por plazo y tipo de cartera.

Cartera Comercial

Scotiabank Cartera Vigente y Vencida por plazo remanente <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016)</i>			
Plazo	Vigente	Vencida	Exposición Total
Cartera Vencida	0	2,936	2,936
Hasta 1 año	70,824	0	70,824
1 a 2 años	10,249	0	10,249
2 a 3 años	14,152	0	14,152
3 a 4 años	18,775	0	18,775
4 a 5 años	16,990	0	16,990
Mayor a 5 años	18,172	0	18,172
Total	149,162	2,936	152,099

Cartera Menudeo

Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia – Vigente <i>(Plazo promedio)</i>	Meses	Años
Cartera Vivienda	177	14
Cartera No Revolvente / ¹	37	3
Cartera Revolvente	-	-

^{1/} Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vencida <i>(Plazo promedio)</i>	Meses	Años
Cartera Vivienda	146	12
Cartera No Revolvente ¹	33	2
Cartera Revolvente	-	-

^{1/} Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia – Total <i>(Plazo promedio)</i>	Meses	Años
Cartera Vivienda	176	14
Cartera No Revolvente ¹	37	3
Cartera Revolvente	-	-

^{1/} Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

Scotiabank Información Financiera Estatus de la Cartera Crediticia <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)</i>	Vigente	Vencida	Total
Cartera Vivienda	90,341	2,275	92,616
Cartera No Revolvente ¹	18,712	291	19,003
Cartera Revolvente	7,935	465	8,400

^{1/} Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar (cifras en miles de pesos)

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

Crédito Familiar Información Financiera Estatus de la Cartera Crediticia (Cifras en miles de pesos al 31 de Diciembre de 2016)	Vigente	Vencida	Total
Cartera No Revolvente	3,143,289	452,352	3,595,641
Cartera Revolvente	42,002	6,949	48,950

Crédito Familiar

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

Crédito Familiar Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vigente (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera No Revolvente	23	2
Cartera Revolvente	-	-

Crédito Familiar Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vencida (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera No Revolvente	20	2
Cartera Revolvente	-	-

Crédito Familiar Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Total (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera No Revolvente	22	2
Cartera Revolvente	-	-

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

GlobalCard

Cartera crediticia por plazo remanente de vencimiento por Producto

Información Financiera por plazo remanente de la cartera de Crédito	Meses	Años
Cartera personales no revolvente*	11.25	0.94
Cartera personales revolvente	NA	NA

** Al cierre de Diciembre 2016, el número total de créditos del portafolio es de 5 cuentas, de los cuales el 20% (1 cuenta) corresponde a préstamos vencidos. El plazo remanente unicamente corresponde a los crédito vigentes.*

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

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

e. 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 2016:

Cartera Comercial

Calificación	Reservas (MXN MM)
A1	475
A2	323
B1	243
B2	195
B3	389
C1	140
C2	37
D	399
E	1,882
Total	4,082

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Menudeo

Scotiabank Reservas Preventivas por grado de riesgo de la Cartera Crediticia <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2016)</i>	Cartera de Vivienda*	Cartera No Revolvente ¹	Cartera Revolvente	Total
A-1	139	118	257	514
A-2	62	20	140	222
B-1	18	44	54	116
B-2	19	33	35	87
B-3	16	27	41	84
C-1	45	26	79	150
C-2	36	70	124	230
D	331	95	295	721
E	300	265	239	804
Total	966	698	1,264	2,928

^{1/} Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

*El monto de Cartera de Vivienda excluye MXN 97.2 MM correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

Crédito Familiar (cifras en miles de pesos)

Préstamos Personales

Crédito Familiar <i>Cifras en miles de pesos al 30 de Diciembre de 2016</i>					
Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición de la Cartera	Monto de Reservas	% Reservas sobre Exposición
A-1	0.78%	65.00%	57,823	697	1.21%
A-2	3.91%	65.00%	22,954	2,342	10.20%
B-1	5.56%	65.00%	39,750	2,007	5.05%
B-2	6.97%	65.00%	115,093	6,092	5.29%
B-3	8.52%	65.00%	246,068	15,527	6.31%
C-1	10.69%	65.00%	1,348,812	135,196	10.02%
C-2	15.83%	65.00%	921,349	96,915	10.52%
D	36.14%	65.00%	283,621	67,560	23.82%
E	87.64%	65.00%	560,171	337,250	60.20%
Total	27.99%	65.00%	3,595,641	663,585	18.46%

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar (cifras en miles de pesos)
Tarjeta de Crédito

Crédito Familiar						
<i>Cifras en miles de pesos al 30 de Diciembre de 2016</i>						
Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la Pérdida	Exposición de la Cartera	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas	% Reservas sobre EAI
A-1	3.66%	69.61%	4,846	39,045	1,004	2.57%
A-2	5.38%	73.92%	9,440	14,295	571	3.99%
B-1	7.75%	74.76%	3,666	5,594	323	5.77%
B-2	9.57%	75.00%	2,518	3,923	282	7.19%
B-3	12.04%	75.00%	3,034	4,324	389	9.00%
C-1	16.12%	75.00%	6,071	7,943	956	12.03%
C-2	30.16%	75.00%	6,835	9,009	2,035	22.59%
D	75.84%	75.00%	8,148	9,656	5,714	59.18%
E	100.00%	82.88%	4,392	4,553	3,818	83.84%
Total	18.65%	72.91%	48,950	98,343	15,091	15.35%

GlobalCard (cifras en miles de pesos)
Reservas¹ para riesgos crediticios

Grado de Riesgo	Cartera personales revolvente	Cartera personales no revolvente
A-1	560	0.00
A-2	727	0.00
B-1	405	0.00
B-2	240	1.03
B-3	312	0.31
C-1	841	0.00
C-2	1,286	16.56
D	4,114	0.00
E	1,939	181.68
Total	10,423	199.59

(Continúa)

¹ Excluye reservas adicionales de Tarjeta de crédito por \$4,925 pesos.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

f. Créditos emprobleados a Diciembre 2016: Provisiones preventivas, variaciones, distribución geográfica y castigos:

Cartera Comercial

Scotiabank Reservas preventivas para Riesgos Crediticios - Creditos Emprobleados (Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016)	Monto
Provisiones Preventivas Iniciales Septiembre 2016	3,769
Creación de Provisiones	281
Creación de Provisiones Pyme	3
Cargos a resultados	49
Por fluctuaciones en el tipo de cambio	152
Cancelación de Reservas	(57)
Castigos, Condonaciones, Daciones y Quitas	(45)
Provisiones Preventivas Finales Diciembre 2016	4,102*
Recuperaciones de cartera	-

* Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros)

Cartera Menudeo

Scotiabank Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia (Cifras en millones de pesos)	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente ¹	Cartera Revolvente
Reserva al 30 de Septiembre de 2016	629	193	329
Liberaciones ²	(81)	(108)	(162)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	33	40	76
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(55)	(16)	(40)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(21)	(5)	(5)
Incrementos en el saldo de las reservas	107	104	144
Reserva al 31 de Diciembre de 2016	612	208	342

^{1/} Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros

Nota: La cartera emprobleada es igual a la cartera vencida.

^{2/} 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar (cifras en miles de pesos)

Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados al cierre de Dic/2016

Crédito Familiar Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia (Cifras en miles de pesos)	Cartera No Revolvente	Cartera Revolvente
Reserva al 30 de Septiembre de 2016	240,712	6,121
Liberaciones **	(183,500)	(3,134)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	155,268	2,790
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(1,047)	(309)
Decrementos en el saldo de las reservas	(6,680)	(129)
Incrementos en el saldo de las reservas	19,489	272
Reserva al 31 de Diciembre de 2016	224,242	5,611

** Incorpora quebrantos.

GlobalCard (Cifras en miles de pesos)

Variación en las reservas para riesgos crediticios durante el periodo²

Grado de Riesgo	Cambio en reservas	Castigos
Cartera no revolvente	25	2.6
Cartera revolvente	0	309.78

Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito (aplicables a Portafolios de Cartera Comercial)

El Grupo 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)

² La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los Tipos de Garantías Reales aceptados en cartera comercial por la institución son principalmente: Prenda sobre Bienes Muebles, Prenda sobre Depósitos de Dinero en SBI, Prenda sobre Inventarios en Almacén General de Depósito, Prenda sobre Maquinaria, Prenda sobre Vehículo, Prenda sobre Crédito de Habilidad 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 en cartera comercial son: Obligado Solidario, Fiador, Aval, Carta Garantía, carta de crédito standby y Garantía de Entidad de Desarrollo.

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 2016 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar e interna son las siguientes, mismas que aplican a Cartera Comercial:

Scotiabank Monto de la Garantía <i>(Cifras en millones de pesos al 31 de Diciembre de 2016)</i>	
Cobertura	Metodología Estándar
Garantía Reales financieras Admisibles	1,151
Garantías Reales no financieras Admisibles	23,732
Garantías Personales	652

Para efectos de Scotiabank Inverlat no se tienen derivados de crédito, al cierre del 31 de diciembre de 2016.

Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito

Las garantías que cubren los créditos, dependiendo de su tipo y características pueden 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 a un mejor nivel de riesgo. Su probabilidad de incumplimiento con garantías personales y Severidad de la Perdida (SP) con garantías reales.

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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Cuando 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 puede mejorar la calificación.
- En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Grupo 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

Constantemente se evalúa la situación financiera de cada cliente y al menos una vez al año se realiza una revisión exhaustiva y análisis del riesgo. Si se llegara a detectar cualquier deterioro de la situación financiera del cliente / acreditado, se cambia su clasificación de inmediato. De esta manera, el Grupo determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. Estas revisiones consideran 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.

En el contexto de la gestión de riesgo crediticio realizada por el Grupo, 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.

Riesgo de crédito en las inversiones en valores- A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores para el Grupo al cierre de los meses de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
<u>Conservados al vencimiento</u>		%		%
Banco	5,457		3,420	
Subtotal	5,457	12	3,420	5
<u>Disponibles para su venta</u>				
Banco ⁽²⁾	32,278		34,949	
Casa de Bolsa	0		324	
Subtotal	32,278	71	35,273	55
<u>Valores para negociar</u>				
Banco	4,676		20,323	
Casa de Bolsa	2,870		5,119	
Otras líneas de negocio y Subsidiarias ⁽¹⁾	379		480	
Subtotal	7,925	17	25,922	40
Total por Riesgo			64,615	100

(1) Incluye GlobalCard (consolida en Grupo Financiero a partir de 2016), Servicios corporativos y Crédito Familiar.

(2) Incluye posición de Scotia Fondos.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo de crédito en operaciones de derivados- Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente y para operaciones con derivados, el banco cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes para la operación de instrumentos derivados. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte a través de herramientas especializadas, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de compensación (netting agreement), contratos de garantías y colaterales. Se cuenta con políticas de riesgo de contraparte y de monitoreo de límites establecidas que contemplan el proceso a seguir en caso de presentarse excesos en los mismos.

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 de 2016 y 2015 para el Grupo.

Tipo de Contraparte	Exposición Potencial Futura (\$)	Concentración (%)
<u>Diciembre 2016</u>		
Instituciones financieras	4,111	81
Corporativos	<u>956</u>	<u>19</u>
Total exposición máxima	5,067	100
<u>Diciembre 2015</u>		
Instituciones financieras	3,280	87
Corporativos	<u>485</u>	<u>13</u>
Total exposición máxima	3,765	100

Metodología para establecimiento de límites de crédito para contrapartes y asignación de capital- El Grupo, 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, estimada de acuerdo a la metodología aprobada por el Comité de Riesgos.

La línea de negocio del Grupo 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El 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 2016 y 2015, el Grupo no mantiene posiciones de derivados de crédito para cobertura (CDS por sus siglas en inglés).

Tipo de contraparte	Valor Razonable Bruto* (\$)	Exposición Compensada (\$)
<u>Diciembre 2016</u>		
Instituciones financieras	19,844	14,749
Corporativos	<u>415</u>	<u>363</u>
Total	<u>20,259</u>	<u>15,112</u>
<u>Diciembre 2015</u>		
Instituciones financieras	6,065	2,921
Corporativos	<u>322</u>	<u>228</u>
Total	<u>6,387</u>	<u>3,149</u>

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

El cuadro anterior muestra 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).

Asimismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Grupo al cierre de diciembre 2016 y 2015 ascienden a MXN 2,917MM y MXN 904MM respectivamente.

El Grupo 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.

(d) Riesgo operacional-

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El Grupo ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que se mencionan a continuación:

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en todo el Grupo.

Evaluación de Riesgo Operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional.

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta. Al cierre del ejercicio 2016, el Grupo registró pérdidas por riesgo operacional por \$256.9, que fueron mayores en \$97.3 a las registradas en 2015 (\$160).

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Grupo conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Indicadores clave de riesgo.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cálculo de capital.

El Banco calcula su requerimiento del capital por riesgo operacional por el Método Estándar Alternativo, Para efectos, Casa de Bolsa, Crédito Familiar y Global Card, el cálculo de capital por riesgo operacional se lleva a cabo por el método del indicador básico.

Estimación de pérdidas de riesgo legal.

El Grupo cuenta con una metodología de estimación de pérdidas esperadas y no esperadas de riesgo legal, a través de la cual se estiman las probables pérdidas como consecuencia de un resultado adverso de sus juicios en proceso, dicha metodología está basada en la experiencia de pérdidas de ejercicios anteriores, con las que mediante un análisis estadístico de severidad y ocurrencia, se determina la probabilidad de pérdida de los asuntos legales en curso.

Riesgo tecnológico.

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes del Grupo.

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

(26) 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 Grupo. La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes en la situación financiera del Grupo.

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

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”- 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. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, con efectos retrospectivos y deja sin efecto al Boletín C-2 “Instrumentos financieros” y al Documento de adecuaciones al Boletín C-2. Permite su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos.

Entre los principales cambios que presenta se encuentran:

- La clasificación de instrumentos financieros en que se invierte, descartando el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero para determinar su clasificación y adoptando en su lugar, el modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo. Con este cambio se eliminan las categorías de instrumentos conservados a vencimiento y disponibles para la venta.
- Establece la valuación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo también al modelo de negocio, indicando que cada modelo tendrá su distinto rubro en el estado de resultado integral.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- No permite la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros entre las categorías de instrumentos financieros por cobrar, instrumentos de deuda a valor razonable e instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocio de la entidad, lo que se considera muy infrecuente que ocurra.
- Adopta el principio de que todos los instrumentos financieros se valúan en su reconocimiento inicial a su valor razonable.
- Limita ciertas revelaciones a entidades que llevan a cabo operaciones de tipo financiero.

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

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

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

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”- Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura. Sustituye al Boletín C-10 y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 permitiendo su aplicación anticipada, siempre que sea en conjunto con la aplicación de las NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”

Los principales cambios en relación con pronunciamientos anteriores son los siguientes:

- Requiere que las relaciones de cobertura estén alineadas con la estrategia de administración de riesgos financieros que la entidad ha establecido y revelado, para que califiquen y se reconozcan como tales.
- Dejan de utilizarse medidas específicas para determinar si una cobertura es efectiva.
- Permite la relación de coberturas para partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
- No permite discontinuar una relación de cobertura mientras esté alineada con la estrategia de la administración de riesgos financieros de la entidad.
- Requiere reequilibrar la proporción de cobertura si existe ineffectividad, ya sea aumentando o disminuyendo la partida cubierta o el instrumento de cobertura.
- No permite separar los instrumentos financieros derivados implícitos cuando el contrato anfitrión es un activo financiero.
- Se permite designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, en tanto esa designación refleje la estrategia de administración de la entidad.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

NIF 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, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2017, 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 esté en los mismos términos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- 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-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- 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:

- 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 financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) 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 anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Mejoras a las NIF 2017

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

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

NIF C-11 “*Capital Contable*”-Establece que los gastos de registro en una bolsa de valores de acciones de una entidad que a la fecha de dicho registro ya estaban en propiedad de inversionistas y por las que la entidad emisora ya había recibido los fondos correspondientes, deben reconocerse en su utilidad o pérdida neta en el momento de su devengación y no en el capital contable. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2017 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.
Sociedad Controladora Filial
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cambios en las disposiciones de la Comisión Bancaria

Con fecha 6 de enero de 2017, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución que modificó diversos artículos de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, entre los cuales incluye el cambio a la metodología de determinación de reservas preventivas para riesgos crediticios de las carteras de créditos de consumo no revolvente y créditos a la vivienda. Dichas modificaciones entrarán en vigor a partir del 1 de junio de 2017. Las instituciones financieras tendrán 6 meses a partir de esta fecha para incorporar el efecto financiero inicial de cambio en metodología acumulado.

La Administración del Grupo se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros que se generarán derivados de este cambio en la metodología de determinación de reservas para los portafolios antes mencionados.