

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias (el Banco), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros consolidados*

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

### *Responsabilidad de los auditores*

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

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

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

(Continúa)

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México emitidos por la Comisión Bancaria.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

**RUBRICA**

C.P.C. Mauricio Villanueva Cruz

20 de febrero de 2015.

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

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Pasivo y Capital Contable</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Disponibilidades (nota 5)	\$ 27,895	24,978	Captación tradicional (nota 14)		
Cuentas de margen	107	90	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 99,076	88,247
Inversiones en valores (nota 6):			Depósitos a plazo		
Títulos para negociar	18,198	11,802	Del público en general	59,983	54,033
Títulos disponibles para la venta	32,313	27,360	Mercado de dinero	6,610	4,853
Títulos conservados a vencimiento	3,354	2,143	Títulos de crédito emitidos	12,442	11,850
	<u>53,865</u>	<u>41,305</u>		<u>178,111</u>	<u>158,983</u>
Deudores por reporto (saldo deudor) (nota 7)	4,916	5,341	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15):		
Derivados (nota 8):			De exigibilidad inmediata	236	1,475
Con fines de negociación	5,252	2,609	De corto plazo	6,893	8,776
Con fines de cobertura	53	259	De largo plazo	1,321	1,878
	<u>5,305</u>	<u>2,868</u>	Acreeedores por reporto (nota 7)	36,515	30,896
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 9e)	19	47	Valores asignados por liquidar (nota 6b)	9,589	1,782
Cartera de crédito vigente (nota 9):			Derivados (nota 8):		
Créditos comerciales:			Con fines de negociación	5,866	2,838
Actividad empresarial o comercial	59,423	50,137	Con fines de cobertura	406	292
Entidades financieras	18,940	18,860		<u>6,272</u>	<u>3,130</u>
Entidades gubernamentales	5,015	3,213	Otras cuentas por pagar:		
	<u>83,378</u>	<u>72,210</u>	Impuesto a la utilidad por pagar	445	1
Créditos de consumo	24,820	25,601	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 17)	256	225
Créditos a la vivienda	64,770	54,616	Acreeedores por liquidación de operaciones (notas 5, 6 y 8)	11,325	2,089
Total cartera de crédito vigente	<u>172,968</u>	<u>152,427</u>	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	612	33
Cartera de crédito vencida (nota 9):			Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	4,391	4,307
Créditos comerciales:				<u>17,029</u>	<u>6,655</u>
Actividad empresarial o comercial	1,498	830	Obligaciones subordinadas en circulación (nota 1d)	2,099	-
Entidades financieras	77	-	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,082	1,168
Créditos de consumo	1,200	832		<u>259,147</u>	<u>214,743</u>
Créditos a la vivienda	2,810	2,588	Total pasivo		
Total cartera de crédito vencida	<u>5,585</u>	<u>4,250</u>	Capital contable (nota 18):		
Cartera de crédito	178,553	156,677	Capital contribuido:		
Menos:			Capital social	7,901	7,451
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9f)	6,148	4,954	Prima en venta de acciones	473	473
Total de cartera de crédito, neto	<u>172,405</u>	<u>151,723</u>		<u>8,374</u>	<u>7,924</u>
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 10)	108	142	Capital ganado:		
Otras cuentas por cobrar, neto	16,054	6,310	Reservas de capital	3,648	3,358
Bienes adjudicados, neto (nota 11)	91	51	Resultado de ejercicios anteriores	15,002	12,390
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	3,463	3,652	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	(7)
Inversiones permanentes (nota 13)	76	77	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (nota 8)	(173)	47
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 17)	3,192	1,939	Resultado neto	3,397	2,902
Otros activos:				<u>21,874</u>	<u>18,690</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,322	1,913	Total capital contable	30,248	26,614
Otros activos a corto y largo plazo	577	921			
	<u>1,899</u>	<u>2,834</u>	Total pasivo y capital contable	\$ 289,395	241,357
Total activo	\$ 289,395	241,357			

(Continúa)

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

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Activos y pasivos contingentes	\$ 3	\$ 3
Compromisos crediticios	355,695	356,358
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	\$ 146,796	\$ 134,274
Mandatos	<u>28,984</u> <u>175,780</u>	<u>28,897</u> <u>163,171</u>
Bienes en custodia o en administración	\$ 157,309	\$ 222,440
Colaterales recibidos por la entidad	45,905	69,680
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	12,823	39,632
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	73,688	76,953
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	329	275
Otras cuentas de registro	<u>617,756</u>	<u>473,007</u>

"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a \$6,650 y \$6,200, respectivamente".

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

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

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

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por intereses (nota 21)	\$ 19,351	17,402
Gastos por intereses (nota 21)	<u>(6,462)</u>	<u>(6,210)</u>
Margen financiero	12,889	11,192
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9f)	<u>(3,491)</u>	<u>(2,939)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>9,398</u>	<u>8,253</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 21)	2,990	2,724
Comisiones y tarifas pagadas	(481)	(412)
Resultado por intermediación (notas 1 y 21)	513	1,106
Otros ingresos de la operación (nota 21)	2,542	2,720
Gastos de administración y promoción	<u>(11,613)</u>	<u>(11,353)</u>
	<u>(6,049)</u>	<u>(5,215)</u>
Resultado de la operación	3,349	3,038
Participación en el resultado de asociadas	<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>3,350</u>	<u>3,039</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 17)	(796)	(702)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 17)	<u>843</u>	<u>565</u>
	<u>47</u>	<u>(137)</u>
Resultado neto	\$ <u><u>3,397</u></u>	<u><u>2,902</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

**RUBRICA**

Enrique Zorilla Fullaondo  
Director General

**RUBRICA**

Agustín Corona Gahbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

**RUBRICA**

Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas e  
Inteligencia de Negocio

**RUBRICA**

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

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

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado				Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	\$ 7,451	473	2,974	14,943	186	(193)	3,841	29,675
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>								
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 12 de abril de 2013 – Aplicación del resultado del ejercicio 2012	–	–	384	3,457	–	–	(3,841)	–
<b>Decreto de dividendos (nota 18b):</b>								
Asamblea General Ordinaria de Accionistas del:								
12 de abril de 2013	–	–	–	(165)	–	–	–	(165)
24 de mayo de 2013	–	–	–	(300)	–	–	–	(300)
23 de agosto de 2013	–	–	–	(259)	–	–	–	(259)
13 de noviembre de 2013	–	–	–	(808)	–	–	–	(808)
20 de diciembre de 2013	–	–	–	(4,200)	–	–	–	(4,200)
	–	–	384	(2,275)	–	–	(3,841)	(5,732)
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18c):</b>								
Resultado neto	–	–	–	–	–	–	2,902	2,902
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$28) y (\$10), respectivamente en el caso de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 6c, 8 y 17)	–	–	–	–	(193)	240	–	47
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables (nota 3)	–	–	–	(278)	–	–	–	(278)
Total de la utilidad integral	–	–	–	(278)	(193)	240	2,902	2,671
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>7,451</u>	<u>473</u>	<u>3,358</u>	<u>12,390</u>	<u>(7)</u>	<u>47</u>	<u>2,902</u>	<u>26,614</u>
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>								
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 25 de abril de 2014 – Aplicación del resultado del ejercicio 2013	–	–	290	2,612	–	–	(2,902)	–
Aumento de capital social (nota 18a)	450	–	–	–	–	–	–	450
	<u>450</u>	<u>–</u>	<u>290</u>	<u>2,612</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(2,902)</u>	<u>450</u>
<b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18c):</b>								
Resultado neto	–	–	–	–	–	–	3,397	3,397
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$103 y \$35, respectivamente de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 6c, 8 y 17)	–	–	–	–	7	(220)	–	(213)
Total de la utilidad integral	–	–	–	–	7	(220)	3,397	3,184
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	\$ <u>7,901</u>	<u>473</u>	<u>3,648</u>	<u>15,002</u>	<u>–</u>	<u>(173)</u>	<u>3,397</u>	<u>30,248</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

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

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado neto	\$ 3,397	2,902
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	(12)	25
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	440	381
Amortizaciones de activos intangibles	83	45
Provisiones	3,671	3,172
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(47)	137
Participación en el resultado de asociadas	(1)	(1)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	<u>1,471</u>	<u>9</u>
Subtotal	<u>5,605</u>	<u>3,768</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(17)	(53)
Cambio en inversiones en valores	(4,743)	134
Cambio en deudores por reporte	425	7,936
Cambio en derivados (activo)	(4,060)	(278)
Cambio en cartera de crédito	(24,173)	(30,872)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	57	55
Cambio en bienes adjudicados	(50)	(28)
Cambio en otros activos operativos	(8,635)	7,046
Cambio en captación tradicional	19,128	15,264
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(3,679)	6,541
Cambio en acreedores por reporte	5,619	(964)
Cambio en derivados (pasivo)	2,951	249
Cambio en obligaciones subordinadas	2,099	-
Cambio en otros pasivos operativos	9,090	(2,206)
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(140)</u>	<u>(1,548)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(6,128)</u>	<u>1,276</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(251)	(151)
Cobros de dividendos en efectivo	2	1
Pagos por adquisición de activos intangibles	<u>(158)</u>	<u>(199)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(407)</u>	<u>(349)</u>
Actividades de financiamiento		
Aumento de capital social	450	-
Pagos de dividendos en efectivo	<u>-</u>	<u>(5,732)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>450</u>	<u>(5,732)</u>
Incremento neto de efectivo	2,917	1,865
Disponibilidades al inicio del año	<u>24,978</u>	<u>23,113</u>
Disponibilidades al final del año	<u>\$ 27,895</u>	<u>24,978</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

**RUBRICA**

Enrique Zorrilla Fullaondo  
Director General

**RUBRICA**

Agustín Corona Gahbler  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

**RUBRICA**

Michael Coate  
Director General Adjunto Finanzas  
e Inteligencia de Negocio

**RUBRICA**

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Millones de pesos)

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

***Actividad-***

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

***Operaciones sobresalientes 2014-***

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

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

***(b) Venta de créditos castigados de vivienda***

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

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

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

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

**(e) *Estructura del capital social***

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

***Operaciones sobresalientes 2013-***

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

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

**(b) *Decreto de dividendos-***

Como se menciona en la nota 18 a los estados financieros consolidados, el 12 de abril, 24 de mayo, 23 de agosto, 13 de noviembre y 20 de diciembre de 2013, se decretaron dividendos mediante resoluciones de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas por \$165, \$300, \$259, \$808 y \$4,200, respectivamente, mismos que fueron pagados durante el ejercicio de 2013.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(c) *Venta de portafolio de préstamos personales-***

El 23 de diciembre de 2013, el Banco vendió un portafolio de préstamos personales a una parte relacionada no consolidable, a valor de mercado de \$132, cuyo valor nominal a esa fecha era de \$518, asimismo, el Banco canceló la estimación de riesgos crediticios por \$290; derivado de lo anterior la pérdida neta fue por un monto de \$96. El Banco presta servicios de administración de la cartera vendida a la parte relacionada a partir de la fecha de venta.

**(d) *Fusión de Inmobiliaria con Secoresa.-***

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Inmobiliaria celebrada el 20 de noviembre de 2013, se acordó la fusión de la Inmobiliaria como sociedad fusionante que subsiste, con su parte relacionada Secoresa como sociedad fusionada. La fusión surtió efectos el 2 de diciembre de 2013, en virtud de que la autorización y los acuerdos correspondientes fueron inscritos en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio en esa fecha.

**(2) *Resumen de las principales políticas contables-***

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

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

El 20 de febrero de 2015, Enrique Zorrilla Fullaondo (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio), Agustín Corona Gahbler (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen los de las subsidiarias en las que ejerce control: la Inmobiliaria, Scotia Servicios, Scotia Derivados y dos Fideicomisos MexDer liquidadores de posición propia y de terceros. Los saldos y operaciones importantes entre estas compañías del Banco se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación con base en Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con los criterios de contabilidad aplicables.

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Banco. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores, se muestra a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2014	\$ 5.270368	4.18%	12.34%
2013	5.058731	3.78%	11.76%
2012	<u>4.874624</u>	<u>3.91%</u>	<u>12.31%</u>

**(c) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas. Adicionalmente incluye disponibilidades restringidas conformadas por préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de “Call Money”) y depósitos en Banco de México (Banco Central), estos últimos incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, y generan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

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

Los documentos de cobro inmediato en firme, se reconocerán como otras disponibilidades de acuerdo a lo que se menciona en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24, 48, 72 y 96 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir); en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos y obligaciones originadas por las ventas y compras de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas se registran en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente.

**(d) Cuentas de margen-**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

**(e) *Inversiones en valores-***

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

***Títulos para negociar-***

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

***Títulos conservados al vencimiento-***

Son aquellos títulos de deuda, con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Los títulos se reconocen inicialmente a su valor razonable que es presumiblemente el precio pagado y posteriormente se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento, así como de los costos de transacción, forman parte de los intereses devengados que se reconocen en resultados dentro del rubro “Ingresos por intereses”.

Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos, se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos, dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

***Deterioro del valor de un título-***

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

Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

***Operaciones fecha valor-***

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

***Reclasificación entre categorías-***

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

**(f) *Operaciones de reporto-***

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

**(g) Derivados-**

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

El efecto por valuación de los derivados con fines de negociación se presenta en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados dentro de los rubros “Derivados”, en el activo o pasivo, según corresponda, y “Resultado por intermediación”, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

**(h) *Compensación de cuentas liquidadoras-***

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto y/o de operaciones con derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, incluyendo los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

Las cuentas liquidadoras se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” o “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

**(i) *Cartera de crédito-***

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

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

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

***Créditos e intereses vencidos-***

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
  - a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
  - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses, y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
  - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
  - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes, y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o; en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 ó más días naturales de vencidos, y
  - e) Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato, al momento de presentarse dicho evento.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

*Reestructuras y renovaciones*

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

*Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito*

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

Para cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS, el Banco utiliza modelos internos de calificación crediticia autorizados por la Comisión Bancaria, los cuales son considerados para la evaluación de los siguientes factores de riesgo: (i) riesgo país, (ii) comportamiento financiero, (iii) coberturas financieras, (iv) administración del deudor, (v) fuerza global (su relación con el entorno, competitividad, fuerzas y debilidades del deudor), (vi) administración de la cuenta, (vii) estado de la industria y (viii) experiencia de pago.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A1	0.000 – 0.90%
A2	0.901 – 1.5%
B1	1.501 – 2.0%
B2	2.001 – 2.50%
B3	2.501 – 5.0%
C1	5.001 – 10.0%
C2	10.001 – 15.5%
D	15.501 – 45.0%
<u>E</u>	<u>Mayor a 45.0%</u>

***Cartera hipotecaria–***

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

***Cartera de consumo –***

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

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestran en la hoja siguiente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(k) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-**

Con base al párrafo 3 del criterio A-4 “Aplicación Supletoria a los Criterios de Contabilidad” emitido por la Comisión Bancaria, el Banco ha adoptado la Interpretación del Comité Internacional de Normas de Información Financiera IFRIC13 “Programa de fidelidad de clientes” de las NIIF para el registro de las operaciones de tarjeta de crédito relacionadas al programa de lealtad. De acuerdo con dicha interpretación, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se contrae la obligación de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se extingue dicha obligación.

**(l) Otras cuentas por cobrar-**

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

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

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

**(m) Operaciones de bursatilización-**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

El reconocimiento contable de un bien adjudicado considera el valor del bien (costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor) así como el valor neto del activo que da origen a la adjudicación. Cuando el valor neto del activo que dio origen a la adjudicación es superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio, en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”; en caso contrario, el valor del bien adjudicado se ajusta al valor neto del activo.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(q) Inversiones permanentes-**

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

**(r) Otros activos-**

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

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

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

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

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

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

Los impuestos a la utilidad diferidos y PTU diferida se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

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

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

**(t) Arrendamientos capitalizables-**

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

**(u) Captación tradicional-**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(v) Provisiones-**

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

**(w) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

**(y) Obligaciones subordinadas-**

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

**(z) Reconocimiento de ingresos-**

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

Los cobros anticipados por concepto de intereses, las comisiones por originación del crédito y la anualidad de tarjeta de crédito se registran dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados", y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas cobradas" respectivamente, conforme se devenguen, en el plazo del crédito o durante el año, según aplique.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

**(aa) Transacciones en moneda extranjera-**

Las transacciones en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados. En el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establecen las Disposiciones aplicables a las instituciones de crédito, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central.

A la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio FIX publicado por Banco de México y las ganancias o pérdidas en cambios que se originan en la conversión de moneda extranjera se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se originan.

**(ab) Fideicomisos UDIS-**

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

**(ac) Aportaciones al IPAB-**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400 mil UDIS por persona, física o moral, y por institución bancaria. Las aportaciones al IPAB se reconocen en resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”.

**(ad) Cuentas de orden-**

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

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

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

**(ae) Contingencias-**

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

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

**(3) Cambios contables-**

**I. Criterios contables en 2014**

*Cartera de crédito*

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Calificación de la cartera para entidades financieras*

El 24 de junio del 2013, la Comisión Bancaria publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución por la que se modificaron las Disposiciones para adoptar una metodología de pérdida esperada por riesgo de crédito, considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento para las entidades financieras, en donde se determinó la entrada en vigor a partir de enero 2014. El impacto financiero fue la creación de reservas adicionales por \$15.

*Criterio contable especial*

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

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

**II. NIF y mejoras a las NIF en 2014-**

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

**NIF-**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Mejoras a las NIF**

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

**Cambios contables 2013-**

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El impacto corresponde a la aplicación de la nueva metodología sobre la cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIs y derechos de cobro sobre los fideicomisos respaldados por activos financieros, no incluye créditos a entidades financieras, cuyos criterios aplicables entraron en vigor a partir de enero 2014, tampoco incluye cartera crediticia con actividad empresarial con ingresos o ventas netas anuales mayores al equivalente a 14 millones de UDIs, ya que el Banco cuenta con autorización por parte de la Comisión Bancaria para aplicar su propia metodología interna, también basada en un modelo de pérdida esperada. Con fecha 5 de febrero de 2014 la Comisión Bancaria ratificó la autorización referida en tanto analizan la información proporcionada por el Banco para la recertificación de la metodología interna.

A continuación se muestra el efecto por cambio en metodología:

<b>Nueva metodología</b>			<b>Metodología anterior</b>			<b>Incremento (decremento) en estimación preventiva</b>
<b>Grado de riesgo</b>	<b>% reservas</b>	<b>Monto de reservas</b>	<b>Grado de riesgo</b>	<b>% reservas</b>	<b>Monto de reservas</b>	
A-1	0 a 0.9	\$ 7	A-1	0 a 0.50	\$ 11	\$ (4)
A-2	0.901 a 1.5	14	A-2	0.51 a 0.99	10	4
B-1	1.501 a 2.0	152	B-1	1 a 4.99	10	142
B-2	2.001 a 2.5	3	B-2	5 a 9.99	36	(33)
B-3	2.501 a 5.0	38	B-3	10 a 19.99	-	38
C-1	5.001 a 10.0	18	C-1	20 a 39.99	-	18
C-2	10.001 a 15.5	2	C-2	40 a 59.99	-	2
D	15.501 a 45.0	108	D	60 a 89.99	-	108
E	Mayor a 45.0	<u>3</u>	E	90 a 100	<u>-</u>	<u>3</u>
		\$ <u>345</u>			\$ <u>67</u>	\$ <u>278</u>

## **II. NIF y mejoras a las NIF en 2013-**

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

### **NIF-**

- NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

- NIF C-7 “*Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes*”-
- NIF C-21 “*Acuerdos conjuntos*”-

**Mejoras a las NIF 2013-**

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

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

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al tercer mes inmediato anterior. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados. En la hoja siguiente se analiza la posición en moneda extranjera.

	<u>Millones de dólares</u>		<u>Importe valorizado</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos	5,222	3,001	\$ 76,980	39,266
Pasivos	<u>(5,234)</u>	<u>(3,005)</u>	<u>(77,156)</u>	<u>(39,318)</u>
Posición corta	<u>(12)</u>	<u>(4)</u>	\$ <u>(176)</u>	<u>(52)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

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

**(5) Disponibilidades-**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	\$ 5,130	4,070
Bancos:		
Del país	96	11
Del extranjero	3,870	1,096
Préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días	2,074	6,393
Venta de divisas a 24 y 48 horas	(3,699)	(1,794)
Otras disponibilidades	3	59
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en Banco Central	13,512	12,823
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	6,530	1,804
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	<u>379</u>	<u>516</u>
	<u>\$ 27,895</u>	<u>24,978</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$2,482 y (\$5,310), respectivamente, (\$1,532 y (\$1,543), respectivamente, al 31 de diciembre de 2013), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

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

<u>Institución</u>	<u>2014</u>			<u>2013</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
Banco Nacional de México, S. A. \$	-	-	-	\$ 2,443	3.40%	2 días
Banco Mercantil del Norte, S. A.	-	-	-	1,500	3.45%	2 días
Banco Inbursa, S. A.	1,000	2.93%	2 días	2,000	3.44%	2 días
Nacional Financiera, S. N. C.	-	-	-	450	3.50%	2 días
HSBC México S.A	<u>1,074</u>	<u>3.00%</u>	<u>2 días</u>	-	-	-
	\$ <u>2,074</u>			\$ <u>6,393</u>		

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Documentos de cobro inmediato	\$ <u>3</u>	<u>10</u>
Metales preciosos amonedados:		
Oro	-	44
Plata	-	<u>5</u>
	-	<u>49</u>
	\$ <u>3</u>	<u>59</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

	<u>Divisas por recibir</u>		<u>Divisas por entregar</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dólar valorizado	\$ 6,154	1,714	2,846	1,685
Otras divisas	<u>376</u>	<u>90</u>	<u>853</u>	<u>109</u>
	\$ <u>6,530</u>	<u>1,804</u>	<u>3,699</u>	<u>1,794</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las ganancias de operaciones por compra y venta de metales y divisas ascienden a \$905 y (\$464), respectivamente, el resultado por valuación asciende a (\$34) en 2014 y \$513 en 2013, mismos que se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

**(6) Inversiones en valores-**

*(a)* Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
<u>Títulos de deuda:</u>		
Papel gubernamental	\$ 17,545	11,546
Papel bancario	589	15
Otros	64	232
Acciones	<u>—</u>	<u>9</u>
	<u>18,198</u>	<u>11,802</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
<u>Títulos de deuda:</u>		
Papel gubernamental	29,343	25,545
Papel bancario	2,366	1,129
Otros	602	684
Acciones	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>32,313</u>	<u>27,360</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
<u>CETES especiales de los Fidecomisos UDIS:</u>		
Vivienda	2,209	2,143
Bonos	<u>1,145</u>	<u>—</u>
	<u>3,354</u>	<u>2,143</u>
Total de inversiones en valores	\$ <u>53,865</u>	<u>41,305</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor razonable de los títulos clasificados en títulos para negociar y disponibles para la venta, se analizan a continuación:

<b><u>Títulos para negociar:</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental (sin restricción):		
BI CETES	\$ <u>66</u>	<u>58</u>
Ventas fecha valor:		
BI CETES	(236)	(107)
M BONOS	(8,199)	(1,658)
S UDIBONO	(1,120)	(25)
LD BONDESD	(100)	-
BPAT	<u>-</u>	<u>(50)</u>
	<u>(9,655)</u>	<u>(1,840)</u>
(Valores asignados por liquidar títulos sin restricción)	\$ <u>(9,589)</u>	<u>(1,782)</u>
Títulos restringidos:		
Cetes entregados en garantía	\$ <u>112</u>	<u>90</u>
Operaciones de reporto:		
BI CETES	466	2,725
BPAS	-	5
IS BPA182	24	313
IT BPAT	33	33
LD BONDESD	5,780	6,692
M BONOS	3,990	956
S UDIBONO	-	20
CBUR	630	39
BPAG	-	59
IQ BPAG91	437	-
IM BPAG28	<u>13</u>	<u>-</u>
	<u>11,373</u>	<u>10,842</u>
A la hoja siguiente	\$ <u>11,485</u>	<u>10,932</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Títulos para negociar:</u></b>		
De la hoja anterior	\$ <u>11,485</u>	<u>10,932</u>
Compras fecha valor:		
BI CETES	2,968	–
LD BONDESD	100	–
M BONOS	1,973	541
BPAT	–	50
S UDIBONO	<u>1,019</u>	<u>23</u>
	<u>6,060</u>	<u>614</u>
Total papel gubernamental	\$ <u>17,545</u>	<u>11,546</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
BANCOMEXT:		
PRLV	\$ 318	–
BANOBRA:		
PRLV	21	–
CBBN	–	15
NAFINSA:		
CBBD	<u>250</u>	<u>–</u>
Total papel bancario	\$ <u>589</u>	<u>15</u>
Operaciones de reporto:		
Otros:		
CBUR	\$ 14	116
CBPC	<u>50</u>	<u>116</u>
Total otros títulos de deuda	\$ <u>64</u>	<u>232</u>
Acciones	\$ <u>–</u>	<u>9</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Títulos disponibles para la venta:</u></b>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental nacional:		
BI CETES	\$ 684	1,642
LD BONDESD	1,115	1,445
BPAS	–	120
M BONOS	–	417
CABEI	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>1,799</u>	<u>3,624</u>
Papel gubernamental extranjero:		
BRAZM14	408	–
BRAZQ28	337	–
BRAZG46	726	599
UMS15F	457	475
UMS14F	–	222
UMS14F2	<u>–</u>	<u>149</u>
	<u>1,928</u>	<u>1,445</u>
Restringidos o dados en garantía:		
BRAZG46	611	217
BRAZD15	<u>–</u>	<u>359</u>
	<u>611</u>	<u>576</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
LD BONDESD	25,005	19,488
M BONOS	<u>–</u>	<u>412</u>
	<u>25,005</u>	<u>19,900</u>
Total papel gubernamental	\$ <u>29,343</u>	<u>25,545</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Títulos disponibles para la venta (continuación):</u></b>		
Papel bancario:		
Posición propia:		
BANOBRA	\$ 363	69
BANORTE	1,003	-
BANSAN	1,000	-
BACMEXT	<u>-</u>	<u>451</u>
	2,366	520
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporto:		
BANOBRA	<u>-</u>	<u>609</u>
Total papel bancario	\$ <u>2,366</u>	<u>1,129</u>
Otros:		
Posición propia:		
MOLYMET	\$ 151	151
MONTP10	-	82
CABEI	<u>451</u>	<u>451</u>
Total otros	\$ <u>602</u>	<u>684</u>
Acciones	\$ <u>2</u>	<u>2</u>

- (c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el costo amortizado de los títulos clasificados en títulos conservados al vencimiento, se analizan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Títulos conservados al vencimiento:</u></b>		
Papel gubernamental:		
CETES B4 170713	\$ 810	786
CETES B4 270701	1,023	993
CETES B4 220804	2	2
CETES B4 220707	362	351
CETES BC 170713	<u>12</u>	<u>11</u>
Total CETES especiales (nota 9d)	2,209	2,143
BONOS XL BREMSL (restringidos, nota 5)	<u>1,145</u>	<u>-</u>
Total papel gubernamental	\$ <u>3,354</u>	<u>2,143</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$9,513 y (\$5,922), respectivamente, (\$1,688 y (\$464), respectivamente, al 31 de diciembre de 2013), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2014, reconocido en las otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$12 (\$7 neto de impuestos y PTU diferidos) ((\$322) ((\$193) neto de impuestos y PTU diferidos) al 31 de diciembre de 2013). El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a \$17 y (\$14), respectivamente.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación.

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Títulos para negociar	\$ 399	572
Títulos disponibles para la venta	1,033	1,248
Títulos conservados al vencimiento	<u>85</u>	<u>80</u>
	<u>\$ 1,517</u>	<u>1,900</u>

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

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

**(e) Pago complementario por cesión de acción de Indeval**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(7) Operaciones de reporto-**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto” que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Banco actúa como reportador, se integran como sigue:

	<b>Deudores por reporto</b>		<b>Acreedores por reporto</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
LD BONDESD	\$ 12,263	20,872	(30,390)	(26,098)
M BONOS	2,500	7,440	(3,987)	(956)
BG91	1,000	-	(437)	-
BPAS	2,005	-	(24)	(5)
CBIC	500	-	-	-
BPAG	-	8,903	(13)	(59)
BPA 182	-	5,765	(33)	(313)
BI CETES	-	1,300	(349)	(2,517)
CBBN	-	205	-	(625)
CBUR	-	-	(645)	(155)
PRLV	-	-	(338)	-
CBBD	-	-	(250)	-
CBPC	-	500	(49)	(115)
BPAT	-	-	-	(33)
UDIB	-	-	-	(20)
	<b><u>\$ 18,268</u></b>	<b><u>44,985</u></b>	<b><u>(36,515)</u></b>	<b><u>(30,896)</u></b>
Colaterales vendidos o dados en garantía (acreedores):				
LD BONDESD	(9,847)	(18,563)	-	-
M BONOS	(1,000)	(7,440)	-	-
BPAS	(2,005)	-	-	-
CBIC	(500)	(500)	-	-
BPA 182	-	(2,757)	-	-
BI CETES	-	(1,300)	-	-
CBBN	-	(205)	-	-
BPAG	-	(8,879)	-	-
	<b><u>(13,352)</u></b>	<b><u>(39,644)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
Deudores (acreedores) por reporto	<b><u>\$ 4,916</u></b>	<b><u>5,341</u></b>	<b><u>(36,515)</u></b>	<b><u>(30,896)</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2014 y 2013, varían entre 2 y 77 días (2 y 32 días en 2013), con tasas anuales ponderadas de 3.13% actuando como reportador y 2.85% actuando como reportado (3.59% y 3.37% en 2013).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los intereses o premios cobrados ascendieron a \$1,382 y \$1,323, respectivamente; los intereses o premios pagados ascendieron a \$2,346 y \$2,235, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente (ver nota 21b).

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

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor razonable</u>
<b><u>2014:</u></b>			
Garantías recibidas:			
IS BPA 182	180705	230,356	\$ 24
IS BPA 182	200730	145,290	15
IS BPA 182	160331	68,392	7
LD BONDESD	161229	17,134	<u>2</u>
Total garantías recibidas			\$ <u>48</u>
Garantías entregadas:			
BI CETES	150723	2,015,962	\$ 20
BI CETES	150528	791,086	<u>8</u>
Total garantías entregadas			\$ <u>28</u>
<b><u>2013:</u></b>			
Garantías recibidas:			
BI CETES	140403	6,029,675	\$ 60
IS BPA 182	150917	349,820	35
IS BPA 182	171005	55,034	5
IQ BPAG 91	181018	60,860	<u>6</u>
Total garantías recibidas			\$ <u>106</u>
Garantías entregadas:			
BI CETES	140626	4,213,835	\$ 41
BI CETES	140821	4,530,526	<u>44</u>
Total garantías entregadas			\$ <u>85</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(8) Derivados-**

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

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Con fines de negociación:				
Contratos adelantados	\$ 2,771	3,135	160	185
Futuros	5	-	1	1
Opciones	602	457	1,078	978
Swaps	1,873	2,268	1,370	1,669
Paquete de instrumentos derivados	<u>1</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>5</u>
	5,252	5,866	2,609	2,838
Con fines de cobertura:				
De valor razonable	8	41	13	66
De flujo de efectivo	<u>45</u>	<u>365</u>	<u>246</u>	<u>226</u>
	<u>53</u>	<u>406</u>	<u>259</u>	<u>292</u>
	\$ <u>5,305</u>	<u>6,272</u>	<u>2,868</u>	<u>3,130</u>

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

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

La utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” al 31 de diciembre de 2014 fue por \$85 y (\$357) (\$53 y (\$220) al 31 de diciembre de 2013).

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2015 y proyectado a 12 meses, de la ineffectividad acumulada de operaciones derivadas de cobertura que se espera sean clasificadas a resultados dentro de los próximos doce meses es mínimo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las pérdidas netas sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación son de \$366 y \$456, respectivamente. Dichos resultados forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación al 31 de diciembre de 2014 ascienden a \$897 y (\$37), respectivamente ((\$462) y \$515, respectivamente en 2013) y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014, del total de las operaciones derivadas de cobertura, existen 225 contratos (229 contratos en 2013) que suman \$24,370 (\$24,220 en 2013) y están convirtiendo pasivos, activos en valores y créditos de 28 y 30 días clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo; el remanente se refiere a cobertura de créditos y bonos por \$6,407 (\$26,251 en 2013) y están clasificados como de cobertura bajo la metodología de valor razonable.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(9) Cartera de crédito-**

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda, que incluye la cartera reestructurada de los Fideicomisos UDIS (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
<u>En el activo:</u>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 47,502	1,474	40,133	809
Entidades financieras	16,430	56	16,409	-
Entidades gubernamentales	5,015	-	3,213	-
Consumo	24,820	1,200	25,601	832
Vivienda	<u>64,643</u>	<u>2,745</u>	<u>54,498</u>	<u>2,522</u>
	<u>158,410</u>	<u>5,475</u>	<u>139,854</u>	<u>4,163</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	11,921	24	10,004	21
Entidades financieras	2,510	21	2,451	-
Vivienda	<u>127</u>	<u>65</u>	<u>118</u>	<u>66</u>
	<u>14,558</u>	<u>110</u>	<u>12,573</u>	<u>87</u>
	<u>\$ 172,968</u>	<u>5,585</u>	<u>152,427</u>	<u>4,250</u>
		178,553		156,677
<u>En cuentas de orden:</u>				
Cartas de crédito (ver nota 20a)		<u>8,194</u>		<u>6,087</u>
		<u>\$ 186,747</u>		<u>162,764</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no cuenta con cartera restringida.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, (ver nota 20a) clasificado por sectores económicos y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 4,711	3	3,812	2
Comercio y turismo	16,655	9	13,929	9
Construcción y vivienda*	70,595	38	60,211	37
Manufactura	26,803	14	19,035	12
Créditos al consumo y tarjeta de crédito	26,020	14	26,433	16
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	9,424	5	9,918	6
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	31,717	17	28,727	18
Transporte, almacenamiento y comunicación	<u>822</u>	<u>—</u>	<u>699</u>	<u>—</u>
	<u>\$ 186,747</u>	<u>100</u>	<u>162,764</u>	<u>100</u>

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

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

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

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

**(d) Terminación anticipada de los programas hipotecarios-**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

- Al 31 de diciembre de 2010, el importe relativo a la porción de descuento condicionado a cargo del Gobierno Federal derivado de los programas hipotecarios provenientes de los fideicomisos UDIS y créditos denominados en UDIS propios, por la cartera vigente ascendió a \$81 y \$74, respectivamente.
- En el mes de mayo de 2011, se registró contablemente el importe de \$7, disminuyendo el crédito a cargo de Gobierno Federal, con cargo a la reserva preventiva para riesgos crediticios, lo anterior, debido al incumplimiento de pago de 29 acreditados, al amparo del Convenio de demostrar a más tardar el 31 de marzo de 2011 “Cumplimiento de pago”.
- El importe proveniente de los descuentos aplicados con anterioridad a la suscripción del Programa de Descuentos asciende a \$178.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

<u>Fecha de pago</u>	<u>Anualidad</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>
18 de junio de 2014	Cuarta	\$ 66	\$ 5
3 de junio de 2013	Tercera	66	9
1° de junio de 2012	Segunda	66	6
1° de diciembre de 2011	Primera	<u>66</u>	<u>14</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se aplicó ningún importe equivalente al saldo remanente del pasivo fiduciario que el Banco tenga que cubrir y que debiera ser cargado a la estimación preventiva.

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

	<u>Títulos</u>	<u>Importe</u>	<u>Vencimiento</u>
Cetes especiales B4 170713	8,867,241	\$ 810	13-jul-17
Cetes especiales B4 220707	3,961,831	362	7-jul-22
Cetes especiales B4 220804	21,792	2	4-ago-22
Cetes especiales B4 270701	11,209,686	1,023	1-jul-27
Cetes especiales BC 170713	<u>404,851</u>	<u>12</u>	13-jul-17
Total cetes especiales		\$ <u>2,209</u>	

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(e) **Información adicional sobre la cartera-**

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2014 y 2013, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación no auditadas fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cartera comercial*	5.30%	5.97%
Créditos personales	17.10%	17.28%
Tarjeta de crédito	27.13%	25.91%
Créditos a la vivienda	<u>10.59%</u>	<u>11.23%</u>

\* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA), a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$4,763 y \$4,685, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 15).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Banco durante los años 2014 y 2013 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$1,191 y \$125, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$1,990 y \$405, respectivamente.

Durante los años 2014 y 2013, el Banco registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$319 y \$144, respectivamente. Asimismo en 2014 y 2013, el Banco realizó reestructuras a créditos de vivienda vencidos por \$50 y \$56, respectivamente.

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

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

**Concentración de riesgos:**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	<u>1 a 180</u> <u>días</u>	<u>181 a 365</u> <u>días</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>Más de 2</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
<b><u>2014</u></b>					
Comercial*	\$ 620	360	403	192	1,575
Consumo	1,122	68	5	5	1,200
Vivienda	<u>1,406</u>	<u>519</u>	<u>590</u>	<u>295</u>	<u>2,810</u>
	\$ <u>3,148</u>	<u>947</u>	<u>998</u>	<u>492</u>	<u>5,585</u>
<b><u>2013</u></b>					
Comercial*	\$ 178	132	348	172	830
Consumo	783	46	-	3	832
Vivienda	<u>1,425</u>	<u>521</u>	<u>426</u>	<u>216</u>	<u>2,588</u>
	\$ <u>2,386</u>	<u>699</u>	<u>774</u>	<u>391</u>	<u>4,250</u>

\* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al principio del año	\$ 4,250	2,873
Liquidaciones	(125)	(16)
Castigos y quitas	(2,348)	(1,672)
Incremento, neto	3,804	3,063
Fluctuación de tipo de cambio	<u>4</u>	<u>2</u>
	\$ <u>5,585</u>	<u>4,250</u>

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$329 al 31 de diciembre de 2014 (\$275 en 2013), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$1,905 y \$1,354, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos relacionados.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$658 y \$473, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Cartera emproblemada:

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

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
Comercial	4.62%	52.19%	\$ 90,749
Hipotecario	4.68%	22.41%	67,579
Personales	10.60%	64.80%	18,228
Revolventes	<u>13.80%</u>	<u>75.18%</u>	<u>10,492</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2014, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

**Cartera evaluada**

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2013, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva, se analiza como sigue:

**Cartera evaluada**

<b>Grado de riesgo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Entidades financieras</b>	<b>Entidades gubernamentales</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
A-1	\$ 39,800	9,454	1,065	12,501	44,829	107,649
A-2	5,803	4,185	1,790	1,947	5,566	19,291
B-1	1,063	8,730	–	2,107	1,151	13,051
B-2	261	318	6	2,020	1,171	3,776
B-3	2,772	1	300	2,637	688	6,398
C-1	883	–	–	1,101	1,337	3,321
C-2	498	–	52	1,556	637	2,743
D	1,082	–	–	1,604	1,557	4,243
E	<u>1,064</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>960</u>	<u>268</u>	<u>2,292</u>
Total	\$ <u>53,226</u>	<u>22,688</u>	<u>3,213</u>	<u>26,433</u>	<u>57,204</u>	<u>162,764</u>

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

A-1	\$ 174	45	5	157	77	458
A-2	78	41	23	94	33	269
B-1	20	150	–	288	10	468
B-2	6	32	–	119	14	171
B-3	87	–	11	170	12	280
C-1	53	–	–	106	40	199
C-2	66	–	6	246	51	369
D	281	–	–	639	279	1,199
E	<u>700</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>540</u>	<u>102</u>	<u>1,342</u>
Subtotal	\$ <u>1,465</u>	<u>268</u>	<u>45</u>	<u>2,359</u>	<u>618</u>	4,755
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						93
Por riesgos operativos						14
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						52
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						<u>40</u>
Total estimación preventiva					\$	<u>4,954</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La metodología interna de la estimación preventiva de riesgos crediticios para cartera comercial se realiza con base en un modelo interno desarrollado por el Banco sobre la severidad de la pérdida, misma que fue autorizada por la Comisión Bancaria y aplicada por primera vez en 2012 y que al 31 de diciembre de 2014, se encuentra en proceso de recertificación. El modelo permite calcular de manera confiable las necesidades de la estimación. La metodología interna solo aplica a créditos cuyos clientes tengan ventas o ingresos netos mayores a 14 millones de UDIS.

Derivado de la reclasificación de los derechos de cobro el 31 de diciembre de 2013 al rubro de “Cartera comercial”, se reconoció la estimación preventiva para riesgos crediticios asociada a esa cartera con cargo a los resultados de ejercicios anteriores, misma que se determinó y registró conforme a las citadas Disposiciones.

*Estimación específica reconocida por la Comisión Bancaria*

Mediante oficio número 142-2/6584/2012 del 15 de octubre de 2012, la Comisión Bancaria autorizó al Banco la creación de reservas adicionales para cubrir cartera tipo FOVI (Fondo de Operación y Financiamiento Bancario a la Vivienda). La provisión se determinó mediante el análisis de dicha cartera, derivado de la necesidad de llevar a cabo el reconocimiento de reservas específica sobre aquellos créditos que tienen garantías con deficiencias de recuperación sobre el saldo insoluto provistas por dicho Fondo. El monto autorizado de dicha reserva adicional asciende a \$97, los cuales serán contabilizados mensualmente por un plazo de 36 meses, a razón de \$2.7 mensuales, a partir de la fecha de autorización. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se registró en los resultados del ejercicio un importe de \$32 en cada año correspondiente a dicha estimación.

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con garantías adicionales reconocidas y autorizadas por la Comisión Bancaria.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Saldo al principio del año	\$ 4,954	3,405
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	3,491	2,939
Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores por aplicación de nuevos criterios contables	-	278
Aplicaciones, quitas y otros	(2,270)	(1,608)
Adjudicaciones	(78)	(64)
Fluctuaciones de tipo de cambio	<u>51</u>	<u>4</u>
Saldo al final del año	\$ <u>6,148</u>	<u>4,954</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el total de la cartera evaluada y el total de riesgos crediticios, incluyendo los registrados en cuentas de orden asciende a \$186,747 y \$162,764, respectivamente.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Por lo anterior, el impacto de no reconocimiento en cartera vencida para aquellos clientes que solicitaron 3 meses de diferimiento fue de \$21 y potencialmente de hasta \$96, de no haberse aplicado el apoyo; así mismo, por lo que respecta al impacto en resultados por gasto en provisiones, por la implementación de estas medidas mitigó la creación de reservas preventivas para riesgos crediticios en aproximadamente \$4.

**(10) Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización -**

El 13 de marzo de 2008, el Banco realizó una operación de bursatilización de cartera hipotecaria la cual fue cedida a un fideicomiso que posteriormente emitió certificados bursátiles por \$2,500 con vigencia de 20 años y una tasa de interés anual del 9.15%. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de la cartera cedida por cobrar asciende a \$789 y \$1,027, respectivamente, mientras que el monto por pagar de los certificados asciende a \$626 y \$835, respectivamente.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Banco recibió una constancia fiduciaria, la cual se presenta en el balance general consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registra a su valor razonable, el cual se determinó con base a las expectativas de recuperación del patrimonio del fideicomiso y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos con los tenedores de bonos. El valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue por \$108 y \$142 respectivamente, el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación" en el estado consolidado de resultados.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(11) Bienes adjudicados-**

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

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

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

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

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

Los inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<b>Tasa anual de depreciación</b>
Terrenos	\$ 521	523	-
Inmuebles destinados a oficinas	1,249	1,249	Varias
Equipo de transporte	17	28	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	31	18	33%
Equipo de cómputo	765	724	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	82	82	20%
Mobiliario y equipo	1,332	1,292	10%
Equipo de telecomunicaciones	394	348	10%
Obras de arte	2	2	N/A
Mejoras y adaptaciones	<u>2,316</u>	<u>2,353</u>	Varias
	6,709	6,619	
Depreciación acumulada	<u>(3,246)</u>	<u>(2,967)</u>	
	\$ <u>3,463</u>	<u>3,652</u>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, por depreciación ascendió a \$440 y \$381, respectivamente.

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

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

**(13) Inversiones permanentes-**

A continuación se analizan las inversiones permanentes del Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, clasificadas por actividad:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros servicios complementarios	\$ 45	45
Fondos de inversión	24	25
Operación en el mercado de derivados	6	6
Seguridad y protección	<u>1</u>	<u>1</u>
	\$ <u>76</u>	<u>77</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(14) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de captación tradicional se analiza cómo se muestra a continuación:

	<u>2014</u>			<u>2013</u>		
	<u>Moneda</u>			<u>Moneda</u>		
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata:						
Sin intereses	\$ 42,805	137	42,942	38,510	148	38,658
Con intereses	<u>42,841</u>	<u>13,293</u>	<u>56,134</u>	<u>41,255</u>	<u>8,334</u>	<u>49,589</u>
	<u>85,646</u>	<u>13,430</u>	<u>99,076</u>	<u>79,765</u>	<u>8,482</u>	<u>88,247</u>
Depósitos a plazo:						
De público en general	<u>54,618</u>	<u>5,365</u>	<u>59,983</u>	<u>49,538</u>	<u>4,495</u>	<u>54,033</u>
Del mercado de dinero:						
Certificados de depósito (Cedes)	1,551	-	1,551	1,784	-	1,784
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	<u>5,059</u>	<u>-</u>	<u>5,059</u>	<u>3,069</u>	<u>-</u>	<u>3,069</u>
	<u>6,610</u>	<u>-</u>	<u>6,610</u>	<u>4,853</u>	<u>-</u>	<u>4,853</u>
Títulos de crédito emitidos:						
Bonos bancarios	1,556	-	1,556	976	-	976
Certificados bursátiles	<u>10,886</u>	<u>-</u>	<u>10,886</u>	<u>10,874</u>	<u>-</u>	<u>10,874</u>
	<u>12,442</u>	<u>-</u>	<u>12,442</u>	<u>11,850</u>	<u>-</u>	<u>11,850</u>
Total captación tradicional	\$ <u>159,316</u>	<u>18,795</u>	<u>178,111</u>	<u>146,006</u>	<u>12,977</u>	<u>158,983</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

*2014 Cedes-*

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

*2014 Cedes estructurados-*

**Subyacente**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*2013 Cedes-*

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

*2013 Cedes estructurados-*

**Subyacente**

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

*Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-*

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal de cien pesos, como se muestra a continuación:

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Monto</u>
<b><u>2014</u></b>				
Diciembre 2014	756,000,001	89	3.20%	\$ 750
Diciembre 2014	755,906,205	89	3.15%	750
Octubre 2014	507,874,997	180	3.15%	500
Octubre 2014	1,007,724,998	90	3.09%	1,000
Octubre 2014	1,007,937,222	91	3.15%	1,000
Octubre 2014	20,162,028	95	3.08%	20
Julio 2014	511,925,001	270	3.18%	500
Enero 2014	518,050,001	360	3.61%	<u>500</u>
				5,020
Interés devengado				<u>39</u>
				\$ <u>5,059</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa</u>	<u>Monto</u>
<b><u>2013</u></b>				
Octubre 2013	20,191,605	91	3.79%	\$ 20
Junio 2013	261,136,527	362	4.44%	250
Junio 2013	522,373,611	362	4.45%	500
Mayo 2013	781,875,000	360	4.25%	750
Mayo 2013	62,668,050	363	4.41%	60
Marzo 2013	1,462,505,327	362	4.47%	<u>1,400</u>
				2,980
Interés devengado				<u>89</u>
				\$ <u>3,069</u>

**(b) Títulos de crédito emitidos-**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos, bajo el amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$15,000, como se muestra a continuación:

**2014 – Certificados bursátiles**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Junio 2013	11,500,000	10	182	8%	7.30%	\$ 1,150
Marzo 2013	34,500,000	5	28	8%	TIE 28 días + 0.40%	3,450
Noviembre 2012	20,000,000	3	28	13%	TIE 28 días + 0.25%	2,000
Noviembre 2010	8,300,000	5	28	21%	TIE 28 días + 0.40%	830
Octubre 2010	3,580,000	7	28	2%	TIE 28 días + 0.49%	358
Octubre 2010	23,120,000	5	28	21%	TIE 28 días + 0.40%	2,312
Noviembre 2005	4,000,000	10	28	4%	9.89%	400
Diciembre 2005	3,000,000	13	28	3%	9.75%	<u>300</u>
						10,800
Interés devengado						<u>86</u>
2014 – Certificados bursátiles a la hoja siguiente						\$ <u>10,886</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**2014 – Bonos Bancarios**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto</u>
2014 – Certificados bursátiles a la hoja anterior				\$ <u>10,886</u>
Octubre 2014	100,000	728	TIIE 28	10
Octubre 2014	256,000	1,095	IPC	25
Octubre 2014	649,000	1,096	IPC	65
Junio 2014	396,900	207	IPC	40
Abril 2014	983,500	1,096	IPC	98
Abril 2014	473,500	1,096	IPC	47
Marzo 2014	2,136,100	549	USDMXN	214
Marzo 2014	1,958,300	1,085	SX5E	196
Marzo 2014	429,200	1,092	SX5E	43
Diciembre 2013	457,700	1,079	SPTSX60	46
Noviembre 2013	1,156,650	1,078	IBEX35	116
Noviembre 2013	205,000	1,078	SPTSX60	20
Noviembre 2013	1,586,650	1,078	SPTSX60	159
Noviembre 2013	603,250	1,078	SPX	60
Octubre 2013	1,749,600	1,079	SX5E	175
Agosto 2013	2,419,200	1,097	SX5E	242
				<u>1,556</u>
			Total	\$ <u>12,442</u>

**2013 – Certificados bursátiles**

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

**2013 – Bonos bancarios**

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto</u>
Julio 2013	853,000	272	TIIE 28 días	85
Julio 2013	732,800	272	TIIE 28 días	73
Agosto 2013	2,419,200	1,097	SX5E	242
Octubre 2013	1,749,600	1,079	SX5E	175
Noviembre 2013	1,156,650	1,078	IBEX35	116
Noviembre 2013	205,000	1,078	SPTSX60	20
Noviembre 2013	1,586,650	1,078	SPTSX60	159
Noviembre 2013	603,250	1,078	SPX	60
Diciembre 2013	457,700	1,079	SPTSX60	46
				<u>976</u>
			Total	\$ <u>11,850</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Durante el año 2014, el Banco apoyó a asociaciones de la sociedad civil por un monto de \$1 (\$4 en 2013).

**(15) Préstamos interbancarios y de otros organismos-**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Exigibilidad inmediata	\$ <u>236</u>	<u>1,475</u>
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	1,898	1,597
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	1,384	1,841
Otros organismos	2,000	–
Intereses devengados	<u>21</u>	<u>12</u>
	<u>5,303</u>	<u>3,450</u>
Dólares valorizados:		
Banca comercial	–	5,291
Banca múltiple	1,328	–
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	247	21
Otros organismos	1	–
Banca de desarrollo <sup>(1)</sup>	<u>14</u>	<u>14</u>
	<u>1,590</u>	<u>5,326</u>
Total a corto plazo, a la hoja siguiente	\$ <u>6,893</u>	<u>8,776</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total a corto plazo, de la hoja anterior	\$ <u>6,893</u>	<u>8,776</u>
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	<u>1,304</u>	<u>1,328</u>
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento <sup>(1)</sup>	17	26
Banca múltiple	<u>-</u>	<u>524</u>
	<u>17</u>	<u>550</u>
Total a largo plazo	<u>1,321</u>	<u>1,878</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>8,450</u>	<u>12,129</u>

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los plazos de vencimiento de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Debido a las características de operación de los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, tales como acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

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

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

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

El Banco cuenta con un plan de contribución definida para pensiones y beneficios posteriores al retiro, al cual se incorporan todos los empleados que ingresan a laborar a partir del 1° de abril de 2006, siendo opcional para los empleados que ingresaron con anterioridad a la misma. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para el Banco y los empleados, las cuales pueden ser retiradas en su totalidad por el empleado cuando haya cumplido 55 años de edad.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$49 y \$56, respectivamente, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado consolidado de resultados.

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

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de despensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los componentes del costo (ingreso) neto del período y de las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, son los siguientes:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
<b><u>2014</u></b>							
Costo laboral del servicio actual	\$ 23	2	25	4	5	9	90
Costo financiero	205	4	209	6	4	10	286
Rendimiento esperado de los activos del plan	(144)	(5)	(149)	(5)	(5)	(10)	(234)
Amortización del servicio pasado:							
Modificaciones al plan	(13)	—	(13)	—	—	—	(14)
Pérdida actuarial neta	<u>45</u>	<u>—</u>	<u>45</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>60</u>
Costo neto del periodo	116	1	117	6	4	10	188
(Ingreso) costo por reconocimiento de (ganancia) pérdidas actuariales generadas en el año	—	(7)	(7)	—	2	2	—
Costo (ingreso) total	\$ <u>116</u>	<u>(6)</u>	<u>110</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>12</u>	<u>188</u>
<b><u>2013</u></b>							
Costo laboral del servicio actual	\$ 35	2	37	4	5	9	89
Costo financiero	178	3	181	5	4	9	237
Rendimiento esperado de los activos del plan	(149)	(4)	(153)	(5)	(6)	(11)	(223)
Amortización del servicio pasado:							
Modificaciones al plan	4	—	4	—	—	—	(14)
Pérdida actuarial neta	<u>20</u>	<u>—</u>	<u>20</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>50</u>
Costo neto del periodo	88	1	89	5	3	8	139
(Ingreso) costo por reconocimiento de (ganancia) pérdidas actuariales generadas en el año	—	(5)	(5)	—	1	1	—
Costo (ingreso) total	\$ <u>88</u>	<u>(4)</u>	<u>84</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>9</u>	<u>139</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida al 31 de diciembre de 2014:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2013	\$ (2,438)	(43)	(2,481)	(78)	(53)	(131)	(3,319)
Costo laboral del servicio actual	(23)	(2)	(25)	(4)	(5)	(9)	(90)
Costo financiero	(205)	(4)	(209)	(6)	(4)	(10)	(286)
Pagos de beneficios	174	1	175	7	6	13	114
(Pérdida) ganancia actuarial	(99)	5	(94)	(6)	1	(5)	(280)
OBD al 31 de diciembre de 2014	(2,591)	(43)	(2,634)	(87)	(55)	(142)	(3,861)
Activos del plan a valor de mercado	<u>1,895</u>	<u>65</u>	<u>1,960</u>	<u>59</u>	<u>70</u>	<u>129</u>	<u>3,167</u>
Situación financiera	(696)	22	(674)	(28)	15	(13)	(694)
Servicios pasados por:							
Modificaciones al plan	(95)	-	(95)	-	-	-	(164)
Pérdidas actuariales acumuladas	<u>826</u>	<u>-</u>	<u>826</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>26</u>	<u>1,354</u>
Activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2014	\$ <u>35</u>	<u>22</u>	<u>57</u>	<u>(2)</u>	<u>15</u>	<u>13</u>	<u>496</u>

A continuación se presenta la conciliación del (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2013	\$ 187	16	203	4	21	25	684
Costo neto del periodo	(116)	(1)	(117)	(6)	(4)	(10)	(188)
Retiro de aportaciones al fondo	(36)	-	(36)	-	-	-	-
Ingreso (costo) por reconocimiento de ganancias (pérdidas) actuariales generadas en el año	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>
Activo (pasivo) neto proyectado al 31 de diciembre de 2014	\$ <u>35</u>	<u>22</u>	<u>57</u>	<u>(2)</u>	<u>15</u>	<u>13</u>	<u>496</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida al 31 de diciembre de 2013:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2012	\$ (2,311)	(46)	(2,357)	(74)	(52)	(126)	(3,050)
Modificaciones al plan	140	-	140	-	-	-	-
Costo laboral del servicio actual	(35)	(2)	(37)	(4)	(5)	(9)	(89)
Costo financiero	(178)	(4)	(182)	(5)	(4)	(9)	(237)
Pagos de beneficios	189	1	190	5	5	10	106
(Pérdida) ganancia actuarial	<u>(243)</u>	<u>8</u>	<u>(235)</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>(49)</u>
OBD al 31 de diciembre de 2013	(2,438)	(43)	(2,481)	(78)	(53)	(131)	(3,319)
Activos del plan a valor de mercado	<u>1,889</u>	<u>59</u>	<u>1,948</u>	<u>63</u>	<u>74</u>	<u>137</u>	<u>2,974</u>
Situación financiera	(549)	16	(533)	(15)	21	6	(345)
Servicios pasados por:							
Modificaciones al plan	(108)	-	(108)	-	-	-	(178)
Pérdidas actuariales acumuladas	<u>844</u>	<u>-</u>	<u>844</u>	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>1,207</u>
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2013	\$ <u>187</u>	<u>16</u>	<u>203</u>	<u>4</u>	<u>21</u>	<u>25</u>	<u>684</u>

A continuación se presenta la conciliación del activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 :

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2012	\$ 137	9	146	4	22	26	606
Costo neto del periodo	(88)	(1)	(89)	(5)	(3)	(8)	(139)
Aportaciones al fondo durante 2013	138	3	141	5	3	8	217
Ingreso (costo) por reconocimiento de ganancias (pérdidas) actuariales generadas en el año	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2013	\$ <u>187</u>	<u>16</u>	<u>203</u>	<u>4</u>	<u>21</u>	<u>25</u>	<u>684</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se detalla el importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA), al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
<b><u>2014</u></b>							
OBA	\$ <u>(2,007)</u>	<u>=</u>	<u>(2,007)</u>	<u>(14)</u>	<u>(48)</u>	<u>(62)</u>	<u>(1,693)</u>
<b><u>2013</u></b>							
OBA	\$ <u>(1,911)</u>	<u>=</u>	<u>(1,911)</u>	<u>(11)</u>	<u>(46)</u>	<u>(57)</u>	<u>(1,436)</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 5,059	4,901
Retiro de aportaciones al fondo	(36)	-
Aportaciones realizadas al fondo	-	367
Rendimientos de los activos del plan	535	97
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	<u>(301)</u>	<u>(306)</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>5,257</u>	<u>5,059</u>

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

El rendimiento esperado de los activos del plan para el ejercicio de 2014 y 2013, es de \$392 y \$387, respectivamente.

Durante el ejercicio 2015, no se espera que haya aportaciones al fondo. Durante el ejercicio 2015, serán retirados del fondo \$39.

En la hoja siguiente se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por indemnización legal al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ <u>(267)</u>	<u>(262)</u>
OBD al inicio del año	\$ (262)	(259)
Costo laboral del servicio actual	(18)	(17)
Costo financiero	(21)	(19)
Beneficios pagados	89	84
Pérdida actuarial	<u>(55)</u>	<u>(51)</u>
OBD al 31 de diciembre	\$ <u>(267)</u>	<u>(262)</u>

El costo neto por indemnización legal por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascendió a \$93 y \$87, respectivamente.

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2014, se muestran a continuación:

	<b>Tasa anual</b>	<b>OBD gastos médicos jubilados</b>
Sin modificación	6.50%	\$ 3,225
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	\$ 3,971
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	\$ 2,647

A continuación se muestra un resumen de los montos de los beneficios laborales correspondientes a la OBD, activos del plan y situación financiera del plan y ajustes por experiencias, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010:

	<b>Pensiones</b>		
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
OBD	\$ (2,357)	(2,036)	(2,049)
Activos del plan	<u>1,962</u>	<u>1,781</u>	<u>1,827</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>(395)</u>	<u>(255)</u>	<u>(222)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>506</u>	<u>318</u>	<u>(76)</u>
	<b>Primas de antigüedad</b>		
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
OBD	\$ (126)	(111)	(101)
Activos del plan	<u>136</u>	<u>123</u>	<u>125</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>10</u>	<u>12</u>	<u>24</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>16</u>	<u>11</u>	<u>7</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida</b>		
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
OBD	\$ (3,050)	(2,621)	(2,516)
Activos del plan	<u>2,803</u>	<u>2,480</u>	<u>2,346</u>
Situación financiera del fondo	\$ <u>(247)</u>	<u>(141)</u>	<u>(170)</u>
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ <u>1,045</u>	<u>732</u>	<u>(364)</u>
	<b>Indemnización legal</b>		
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
OBD	\$ <u>(259)</u>	<u>(243)</u>	<u>(235)</u>
(Pérdidas) ganancias OBD	\$ <u>(86)</u>	<u>(48)</u>	<u>37</u>

Al 31 de diciembre de 2014, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida, vales de despensa de jubilados e indemnización legal, se muestran a continuación:

	<b>Pensiones</b>		<b>Prima de antigüedad</b>		<b>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</b>	<b>Indemnización legal</b>
	<b><u>Retiro</u></b>	<b><u>Invalidez</u></b>	<b><u>Retiro</u></b>	<b><u>Terminación</u></b>		
Servicio pasado – mejoras al plan	7.28	-	8.22	-	12.73	-
Pérdida actuarial neta	12.62	1	13.96	1	15.00	1

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

De acuerdo con la legislación fiscal vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, las empresas debían pagar el impuesto que resultara mayor entre el ISR y IETU. En los casos en que se causaba IETU, su pago se consideraba definitivo, no sujeto a recuperaciones en ejercicios posteriores.

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

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

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

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

No obstante que el Banco no puede ejercer la opción del régimen de integración fiscal con sus subsidiarias, a continuación se presenta para efectos informativos el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados, así como el activo por impuestos diferidos mismo que al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integra como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR o</u> <u>IETU</u>	<u>PTU</u>
ISR Causados:				
Banco	\$ 777	256	675	225
Cancelación de provisión 2013 y 2012, respectivamente	(9)	(3)	(7)	(2)
Inmobiliaria	26	-	32	-
Entidades del mercado de derivados	2	-	1	-
IETU Causado:				
Entidades de servicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
ISR o IETU y PTU causados	796	253	702	223
Diferidos	(843)	(272)	(565)	(154)
	\$ <u>(47)</u>	<u>(19)</u>	<u>137</u>	<u>69</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se compone de las partidas que se presentan a continuación:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 83	27	41	14
Títulos disponibles para la venta	-	-	3	1
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	89	30	(17)	(6)
Provisiones y otros	322	81	358	97
Inmuebles, mobiliario y equipo	(29)	62	(39)	63
Comisiones cobradas no devengadas	417	139	380	127
Plan de pensiones	(172)	(57)	(275)	(92)
Bienes adjudicados	311	104	306	102
Excedentes de reservas <sup>(1)</sup>	<u>1,339</u>	<u>446</u>	<u>657</u>	<u>219</u>
	<u>2,360</u>	<u>832</u>	<u>1,414</u>	<u>525</u>
	\$ <u>3,192</u>		<u>1,939</u>	

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

El efecto favorable en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integra como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 42	13	(29)	(9)
Títulos disponibles para la venta	(3)	(1)	96	32
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	106	36	(124)	(42)
Provisiones y otros	(36)	(16)	35	(9)
Inmuebles, mobiliario y equipo	10	(1)	43	7
Comisiones cobradas no devengadas	37	12	78	26
Plan de pensiones	103	35	(42)	(14)
Bienes adjudicados	5	2	82	27
Excedentes de reserva	<u>682</u>	<u>227</u>	<u>398</u>	<u>126</u>
	<u>946</u>	<u>307</u>	<u>537</u>	<u>144</u>
	\$ <u>1,253</u>		<u>681</u>	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Impuesto diferido:				
En resultados	\$ 843	272	565	154
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(3)	(1)	96	32
Valuación swaps de cobertura de flujo de efectivo	<u>106</u>	<u>36</u>	<u>(124)</u>	<u>(42)</u>
	<u>946</u>	<u>307</u>	<u>537</u>	<u>144</u>
	\$ <u>1,253</u>		<u>681</u>	

A continuación se presenta el análisis de la tasa efectiva del Banco sin sus subsidiarias por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>ISR</u>			<u>PTU</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	<u>al 10%</u>
<u>31 de diciembre de 2014</u>				
Resultado de la operación	\$ 3,202	(961)	(30%)	(320)
<u>Afectación al impuesto causado:</u>				
Ajuste inflacionario	(854)	256	8%	85
Valuación de instrumentos financieros	439	(132)	(4%)	(44)
Depreciación y amortización	39	(12)	-	(4)
Gastos no deducibles <sup>(2)</sup>	499	(150)	(5%)	(29)
Pérdida por venta de cartera	340	(102)	(3%)	(34)
Excedentes de reservas preventivas	(4,156)	1,247	39%	416
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,491	(1,047)	(33%)	(349)
PTU causada y diferida del ejercicio	(20)	6	-	2
Deducción PTU pagada	(175)	53	2%	-
Otros, neto	<u>(214)</u>	<u>65</u>	<u>2%</u>	<u>21</u>
Impuesto causado	<u>2,591</u>	<u>(777)</u>	<u>(24%)</u>	<u>(256)</u>
<u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u>				
Valuación de instrumentos financieros	(432)	130	4%	43
Provisiones y otros	416	(124)	(4%)	(45)
Inmuebles, mobiliario y equipo	12	(4)	-	(1)
Plan de pensiones	(344)	103	3%	34
Bienes adjudicados	(17)	5	-	2
Comisiones cobradas no devengadas	(124)	37	2%	12
Excedentes de reserva <sup>(2)</sup>	<u>(2,275)</u>	<u>682</u>	<u>21%</u>	<u>227</u>
Impuesto diferido	<u>(2,764)</u>	<u>829</u>	<u>26%</u>	<u>272</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>(173)</u>	<u>52</u>	<u>2%</u>	<u>16</u>

<sup>(2)</sup> Ver en hoja siguiente

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<sup>(2)</sup> Para efectos de la PTU no se incluyen como no deducibles el porcentaje del 47% relativo a los ingresos exentos de los trabajadores, mismo que si se incluye para efectos del ISR

	<u>ISR</u>			<u>PTU al 10%</u>
	<u>Base</u>	<u>Impuesto al 30%</u>	<u>Tasa efectiva</u>	
<u>31 de diciembre de 2013</u>				
Resultado de la operación	\$ 2,910	(873)	(30%)	(291)
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>				
Ajuste inflacionario	(798)	239	8%	80
Valuación de instrumentos financieros	76	(23)	(1%)	(8)
Depreciación y amortización	(30)	9	-	3
Gastos no deducibles	298	(89)	(3%)	(30)
Excedentes de reservas preventivas	(467)	140	5%	47
PTU causada y diferida del ejercicio	69	(21)	-	(7)
Deducción PTU pagada	(216)	65	2%	22
Recuperaciones de impuestos y otros, neto	<u>408</u>	<u>(122)</u>	<u>(4%)</u>	<u>(41)</u>
Impuesto causado	<u>2,250</u>	<u>(675)</u>	<u>(23%)</u>	<u>(225)</u>
<i><u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30%):</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros	(66)	20	-	7
Provisiones y otros	34	(10)	-	(3)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(78)	23	1%	8
Plan de pensiones	138	(41)	(1%)	(14)
Bienes adjudicados	(270)	81	3%	27
Comisiones cobradas no devengadas	(260)	78	2%	26
Excedentes de reserva <sup>(3)</sup>	<u>(1,262)</u>	<u>397</u>	<u>14%</u>	<u>126</u>
Impuesto diferido	<u>(1,764)</u>	<u>548</u>	<u>19%</u>	<u>177</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>486</u>	<u>(127)</u>	<u>(4%)</u>	<u>(48)</u>

(3) Incluyen efecto de cambio de tasa del 28% al 30% por \$19

*Otras consideraciones:*

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

**(18) Capital contable-**

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

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

Después del movimiento antes mencionado, el capital social al 31 de diciembre de 2014 está integrado por 6,650'000,000 de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 6,649'999,916 acciones corresponden a la serie "F" y 84 acciones a la serie "B".

**(b) Dividendos decretados-**

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 no hubo decreto ni pago de dividendos. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 el Banco decretó y pagó dividendos tal y como se muestra a continuación:

<u>Fecha de decreto</u>	<u>Monto decretado</u>	<u>Fecha de pago en 2013</u>	<u>Monto pagado</u>
20-dic-13	\$ 4,200	20 de diciembre	\$ 4,200
13-nov-13	808	21 de noviembre	808
23-ago-13	259	23 y 30 de agosto	259
24-may-13	300	31 de mayo	300
12-abr-13	<u>165</u>	23 de abril	<u>165</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no hay dividendos pendientes de pago

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

**(c) Utilidad integral-**

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

**(d) Restricciones al capital contable-**

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

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

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2014, la cuenta de capital de aportación (CUCA) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), asciende a \$10,143 y \$886, respectivamente.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

(e) **Capitalización (no auditada)-**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años.

El índice de capitalización 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 (no auditada, calificada por BANXICO).

Capital al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Capital Básico</b>		
Acciones ordinarias	\$ 8,374	7,924
Resultado de ejercicios anteriores	15,002	12,390
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	<u>6,872</u>	<u>6,300</u>
Capital Básico <sup>1</sup> antes de ajustes regulatorios	<u>30,248</u>	<u>26,614</u>
Ajustes regulatorios nacionales:		
Inversiones en Sociedades de Inversión	24	24
Cargos diferidos y pagos anticipados	2,852	2,608
Inversiones en cámaras de compensación	558	913
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	<u>726</u>	<u>-</u>
Ajustes regulatorios totales al capital	<u>4,160</u>	<u>3,545</u>
Capital Básico Total	<u>26,088</u>	<u>23,069</u>
<b>Capital Complementario</b>		
Instrumentos de capital	2,099	-
Reservas	<u>213</u>	<u>421</u>
<b>Capital Neto</b>	<u>28,400</u>	<u>23,490</u>
Activos ponderados por riesgo totales	\$ <u>213,287</u>	<u>191,008</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**Razones de capital y suplementos**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Índice de Capital Básico 1	12.2%	12.1%
Índice de Capital Básico	12.2%	12.1%
Índice de Capital Complementario	1.1%	0.2%
Índice de Capital Neto	13.3%	12.3%
Suplemento específico institucional	7.0 %	7.0%
Suplemento de conservación de capital	2.5%	2.5%
Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	<u>5.2%</u>	<u>5.1%</u>

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

Reservas elegibles para su inclusión en el capital complementario con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	\$213	\$ 421
Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$965	\$864

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

	<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	\$ 18,511	1,481
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	2,350	188
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	467	37
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	1	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	563	45
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	287	23
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	<u>374</u>	<u>30</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>22,553</u>	<u>1,804</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Activos en riesgo equivalentes</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>22,553</u>	<u>1,804</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo II (ponderados al 20%)	126	10
Grupo II (ponderados al 50%)	1,041	83
Grupo III (ponderados al 20%)	1,640	131
Grupo III (ponderados al 50%)	1,669	134
Grupo III (ponderados al 100%)	10	1
Grupo IV (ponderados al 20%)	790	63
Grupo V (ponderados al 20%)	330	26
Grupo V (ponderados al 50%)	42	3
Grupo V (ponderados al 150%)	380	30
Grupo VI (ponderados al 50%)	15,531	1,243
Grupo VI (ponderados al 75%)	14,295	1,144
Grupo VI (ponderados al 100%)	38,562	3,085
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	1,011	81
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	21	2
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	1,526	122
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	44,704	3,576
Grupo VIII (ponderados al 125%)	3,805	304
Grupo IX (ponderados al 100%)	34,023	2,722
Grupo IX (ponderados al 125%)	<u>7,777</u>	<u>622</u>
Total riesgo de crédito	167,283	13,382
Activos ponderados sujetos a riesgo operacional	<u>23,551</u>	<u>1,884</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>213,387</u>	<u>17,070</u>
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de Crédito de los últimos 36 meses		\$ <u>12,560</u>
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ <u>14,339</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco obtuvo las calificaciones de las siguientes agencias calificadoras:

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

**(f) *Gestión de capital-***

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Ingresos por:</b>		
Intereses cobrados	\$ 964	509
Rentas y mantenimiento	5	3
Comisiones	84	12
Asesoría financiera	40	33
Servicios de co-distribución y administración	382	368
Resultado por compra-venta	149	-
Resultado por valuación	<u>481</u>	<u>55</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Gastos por:</b>		
Resultado por compra-venta	\$ -	68
Resultado por valuación	65	-
Intereses pagados	144	11
Comisiones	10	10
Premios e intereses por reporto	854	821
Asesoría financiera	526	522
Rentas	8	8
Honorarios	81	118
Otros	<u>-</u>	<u>12</u>

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran como sigue:

<u>Controladora</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Por pagar:</b>		
Depósitos a la vista	\$ <u>2</u>	<u>10</u>
<b><u>Otras partes relacionadas</u></b>		
<b>Por cobrar:</b>		
Disponibilidades	\$ 1,214	299
Deudores por reporto	6,133	8,836
Derivados	24,510	23,753
Créditos comerciales	10,370	7,932
Co-distribución	29	30
Otras cuentas por cobrar	<u>717</u>	<u>41</u>
<b>Por pagar:</b>		
Depósitos a la vista	\$ 1,765	4,420
Acreedores por reporto	26,603	30,188
Derivados	21,961	19,476
Otras cuentas por pagar	1,826	483
Colaterales vendidos o dados en garantía	<u>631</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en créditos otorgados por el Banco en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 50% de la parte básica del capital neto (ver nota 18). Los saldos de las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascienden a \$7,458 y \$6,692, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden a \$240 y \$233, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$166 y \$105, respectivamente.

**(20) Cuentas de orden-**

**(a) Compromisos crediticios-**

**Líneas de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$347,501 y \$350,271, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$15,313 y \$11,749, en los mismos años.

**Cartas de crédito:**

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

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

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

La actividad fiduciaria del Banco, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 138,895	127,981
Garantía	7,901	5,143
Inversión	<u>-</u>	<u>1,150</u>
Total de fideicomisos a la siguiente hoja	\$ <u>146,796</u>	<u>134,274</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total de fideicomiso de la hoja anterior	\$ 146,796	134,274
Mandatos	<u>28,984</u>	<u>28,897</u>
	\$ <u>175,780</u>	<u>163,171</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$211 y \$216, respectivamente y son registrados en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración, como se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 102	137
Caja general	101	102
Por operación de inversiones	940	877
Por operación de valores	9,524	9,525
Otros	<u>50</u>	<u>106</u>
	10,717	10,747
Valores en administración:	57,963	49,676
Nocionales de instrumentos financieros derivados	<u>88,629</u>	<u>162,017</u>
	\$ <u>157,309</u>	<u>222,440</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, correspondientes a la actividad de bienes en custodia, ascienden a \$4 y \$5, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Los colaterales recibidos y los colaterales vendidos o entregados por el Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se presentan en la siguiente hoja.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Colaterales recibidos por la entidad:</u></b>		
Por operaciones de reporto:		
LD BONDES	\$ 12,662	20,858
BG91	999	-
BPA 182	2,045	5,808
BPAG	-	8,906
M BONOS	2,502	7,441
BI CETES	118	1,360
CBIC	500	498
CBBN	<u>-</u>	<u>205</u>
	18,826	45,076
Garantías recibidas por operaciones derivadas	422	58
Garantías recibidas por operaciones crediticias	<u>26,657</u>	<u>24,546</u>
Total de colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>45,905</u>	<u>69,680</u>
<b><u>Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:</u></b>		
LD BONDES	\$ 9,441	18,556
M BONOS	1,000	7,441
BPA 182	2,000	2,757
BI CETES	-	1,300
CBIC	382	498
CBBN	-	205
BPAG	<u>-</u>	<u>8,875</u>
	\$ <u>12,823</u>	<u>39,632</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

Los recursos administrados por el Banco, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2014 y 2013, como a continuación se muestra:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Títulos privados	\$ 690	1,380
Valores gubernamentales	30,254	39,756
Fondos de inversión	37,209	34,506
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	<u>5,535</u>	<u>1,311</u>
	<u>\$ 73,688</u>	<u>76,953</u>

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

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

**(a) Información por segmentos-**

El Banco clasifica sus ingresos netos en los segmentos de Crédito y Servicios (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos, fideicomisos y otros ingresos en compañías subsidiarias) y Tesorería y Trading (operación con valores, derivados, divisas). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, dichos ingresos por segmento se analizan a continuación:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2013</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 10,989	203	11,192
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación, otros ingresos (egresos) de la operación	<u>5,032</u>	<u>1,106</u>	<u>6,138</u>
Ingresos netos	16,021	1,309	17,330
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,939)	-	(2,939)
Gastos de administración y promoción	<u>(10,795)</u>	<u>(558)</u>	<u>(11,353)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en subsidiarias y asociadas	\$ <u>2,287</u>	<u>751</u>	3,038
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>(137)</u>
Resultado neto			\$ <u>2,902</u>

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el margen financiero del estado consolidado de resultados se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran de la siguiente manera:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2013</u></b>			
Disponibilidades	\$ -	732	732
Cuentas de margen	-	3	3
Inversiones en valores	-	1,276	1,276
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,346	1,346
Cartera de crédito vigente	13,654	-	13,654
Cartera de crédito vencida	26	-	26
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	349	-	349
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>16</u>	<u>16</u>
	<u>\$ 14,029</u>	<u>3,373</u>	<u>17,402</u>

A continuación se presenta la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 3,163	47	3,068	19
Entidades financieras	911	-	399	-
Consumo	5,021	16	4,577	7
Vivienda	6,413	-	5,749	-
Entidades gubernamentales	<u>168</u>	<u>-</u>	<u>210</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 15,676</u>	<u>63</u>	<u>14,003</u>	<u>26</u>
		<u>\$ 15,739</u>		<u>14,029</u>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.18%, 0.58% y 0.71%, así como 0.20%, 0.49% y 0.17% para 2013, respectivamente.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(Millones de pesos)

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran como sigue:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Créditos comerciales	\$ 150	127
Créditos de consumo	146	127
Créditos a la vivienda	<u>109</u>	<u>95</u>
	\$ <u>405</u>	<u>349</u>

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

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se integran como se muestra a continuación:

	<b><u>Crédito y servicios</u></b>	<b><u>Trading y tesorería</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b><u>2014</u></b>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 822	–	822
Depósitos a plazo	2,163	–	2,163
Por títulos de crédito emitidos	–	551	551
Préstamos bancarios y de otros organismos	–	269	269
Por obligaciones subordinadas	–	6	6
Operaciones de reporto	–	2,346	2,346
Descuentos por colocación de deuda	–	1	1
Gastos de emisión por colocación de deuda	–	21	21
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito	226	–	226
Pérdida por valorización	<u>–</u>	<u>57</u>	<u>57</u>
	\$ <u>3,211</u>	<u>3,251</u>	<u>6,462</u>
<b><u>2013</u></b>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 655	–	655
Depósitos a plazo	2,200	–	2,200
Por títulos de crédito emitidos	–	536	536
Préstamos bancarios y de otros organismos	–	213	213
Operaciones de reporto	–	2,248	2,248
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	185	–	185
Pérdida por valorización	<u>–</u>	<u>173</u>	<u>173</u>
	\$ <u>3,040</u>	<u>3,170</u>	<u>6,210</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Comisiones y tarifas cobradas-**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 54	46
Manejo de cuenta	362	369
Actividades fiduciarias	211	216
Transferencia de fondos	76	68
Servicios de banca electrónica	257	221
Operaciones de crédito	1,217	1,055
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>813</u>	<u>749</u>
	\$ <u>2,990</u>	<u>2,724</u>

**(d) Resultado por intermediación-**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ (19)	106
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(410)	(108)
Cobertura	11	(17)
Títulos disponibles para venta en coberturas	16	(14)
Divisas y metales	<u>(33)</u>	<u>513</u>
	<u>(435)</u>	<u>480</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	32	533
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	11	558
Divisas y metales	<u>905</u>	<u>(465)</u>
	<u>948</u>	<u>626</u>
	\$ <u>513</u>	<u>1,106</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Recuperaciones de cartera de crédito	\$ 658	473
Dividendos	42	38
Donativos	(16)	(9)
Utilidad en venta de bienes adjudicados	257	230
Resultado por bursatilización	32	37
Impuestos	32	1
Ingresos provenientes de la compra de títulos en fideicomiso	-	429
Otras recuperaciones	2	2
Ingresos por seguros de créditos	881	823
Traslado de valores	36	62
Distribución de acciones de sociedades de inversión	356	345
Préstamos al personal	69	78
Vales de despensa	238	182
Castigos y quebrantos	(230)	(176)
Otros	<u>185</u>	<u>205</u>
	\$ <u>2,542</u>	<u>2,720</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2014 y 2013:

	<b>2014</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primer</b>
Índice de morosidad	3.1%	3.2%	3.2%	3.0%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	110.1%	110.3%	108%	111.7%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	4.2%	4.5%	4.7%	4.5%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	14.8%	6.8%	13.7%	12.7%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.6%	0.7%	1.5%	1.4%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.98%	15.25%	15.21%	15.74%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	13.31%	11.83%	11.86%	12.15%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	73.8%	71.1%	73.1%	73.1%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.6%	3.3%	3.8%	4.0%
	<b>2013</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primer</b>
Índice de morosidad	2.7%	3.1%	2.6%	2.4%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	116.6%	103.4%	125.4%	114.9%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	5.0%	5.1%	5.2%	5.1%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	8.9%	13.8%	2.6%	13.3%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.1%	1.8%	0.4%	1.9%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.71%	20.23%	20.92%	21.86%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	12.30%	15.57%	16.05%	16.64%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	65.1%	80.7%	79.8%	63.1%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.0%	5.2%	3.1%	4.2%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(22) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento-**

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascendió a \$898 y \$873, respectivamente.

**(b) Juicios y litigios-**

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

**(23) Administración de riesgos (información no auditada)-**

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

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Bancaria, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamiento y políticas de administración de riesgos del Banco. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(a) Riesgo de mercado-**

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

Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, futuros, contratos adelantados y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés y swaps de moneda extranjera.

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

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

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

El VaR promedio diario observado del Banco durante el cuarto trimestre de 2014, fue de \$8.34. El VaR global promedio de un día (\$8.34) como porcentaje de su capital neto (\$28,400) al cierre del periodo equivale a 0.03%. El VaR global al cierre del 31 de diciembre de 2014 fue de \$6.70.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

El VaR promedio de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el cuarto trimestre de 2014 y 2013, es el siguiente:

<b><u>Factor de Riesgo</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Tasas de interés	8.22	7.70
Tipo de cambio	1.23	1.07
Capitales	<u>0.17</u>	<u>0.21</u>
Total no diversificado	9.62	8.98
Efecto de diversificación	<u>(1.28)</u>	<u>(0.96)</u>
Total	<u>8.34</u>	<u>8.02</u>

Los valores promedios de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el periodo de octubre a diciembre de 2014 y 2013, son los siguientes:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<b><u>Diciembre 2013</u></b> <b><u>Producto</u></b>	<b><u>Posición</u></b>			<b><u>VaR<sup>(1)</sup></u></b>	
	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máxima</u></b>	<b><u>Límite</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Límite</u></b>
Banco	\$ <u>257,669</u>	<u>299,212</u>		8.02	52.5
Moneda nacional:					
Mercado de dinero	17,579	25,173	105,000	7.75	50.0
Swaps de tasa de interés	166,036	193,272	207,000	6.34	
Forwards de CETES <sup>(2)</sup>	4,191	15,000	20,000	0.01	
Futuros de tasas <sup>(3)</sup>				8.56	
Caps & Floors	<u>3,767</u>	<u>4,377</u>	<u>7,000</u>	0.16	
Mercado de tasas de interés y derivados de tasas <sup>(4)</sup>	<u>191,573</u>	<u>237,822</u>	<u>339,000</u>	7.70	50.0
Acciones	9	19	206	0.21	13.0
Futuros del IPC <sup>(5)</sup>	—	—	<u>3,500</u>		
Portafolio accionario	\$ <u>9</u>	<u>19</u>	<u>206</u>	0.21	13.0

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Posición especial de la Tesorería.

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

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

5/ El límite de futuros del IPC está expresado en número de contratos y son utilizados para posición de negociación.

<b><u>Diciembre 2014</u></b> <b><u>Producto</u></b>	<b><u>Posición</u></b>			<b><u>VaR<sup>(1)</sup></u></b>	
	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máxima</u></b>	<b><u>Límite</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Límite</u></b>
Forwards y futuros de tipo de cambio <sup>(6) (7) (8)</sup>	\$ <u>7,356</u>	<u>8,538</u>	18,020	0.95	
Mesa de cambios <sup>(6) (7)</sup>	0.4	11	65	0.66	
Opciones de divisas <sup>(7)</sup>	79	82	800	0.32	
Futuros de dólar					
Swaps de divisas <sup>(7)</sup>	625	735	1,500	0.05	
Forwards de metales <sup>(7)</sup>	—	—	50	0.00	
Mesa de cambios y derivados de divisas y metales <sup>(4)</sup>	\$ <u>8,060.4</u>	<u>9,366</u>	<u>20,435</u>	<u>1.23</u>	<u>16.5</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	<u>Posición</u>			<u>VaR<sup>(1)</sup></u>	
	<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>	<u>Promedio</u>	<u>Límite</u>
<b><u>Diciembre 2013</u></b>					
<b>Producto</b>					
Forwards y futuros de tipo de cambio <sup>(6) (7) (8)</sup>	\$ 2,834	4,694	5,020	1.97	
Mesa de cambios <sup>(6) (7)</sup>	(0.6)	9	55	0.48	
Opciones de divisas <sup>(7)</sup>	50	55	800	0.88	
Futuros de dólar					
Swaps de divisas <sup>(7)</sup>	285	475	1,000	0.01	
Forwards de metales <sup>(7)</sup>	4.6	10.5	50	1.48	
Opciones de metales <sup>(7)</sup>	-	-	200	0.00	
Spot de metales <sup>(7)</sup>	<u>3.8</u>	<u>4.3</u>	<u>10</u>	1.38	
Mesa de cambios y derivados de divisas y metales <sup>(4)</sup>	\$ <u>3,176.8</u>	<u>5,247.8</u>	<u>7,135</u>	1.07	16.5

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

2/ Posición especial de la Tesorería.

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

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

5/ El límite de futuros del IPC está expresado en número de contratos y son utilizados para cobertura de warrants.

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

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

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

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para el Banco en el mercado de dinero es de \$6.69. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$6.69.

Durante 2014, el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer), celebrando operaciones de contratos sobre futuros de tasas de interés. A continuación se muestran las posiciones para el cuarto trimestre del 2014, en número de contratos negociados

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<b><u>Subyacente</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máxima</u></b>	<b><u>Límite</u></b>
Futuros de TIEE28	456,188	493,500	850,000
Futuros de CE91	—	—	20,000
Futuros de bono M <sup>(1)</sup>	2,164	4,400	39,500
Futuros de Swaps	—	—	1,000
Total futuros de tasas <sup>(2)</sup>	<u>458,352</u>	<u>497,900</u>	<u>910,500</u>
Futuros de dólar <sup>(2)</sup>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>30,000</u>

<sup>(1)</sup> El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000 contratos de futuros de Bonos M10 y 500 contratos de M30.

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

Para efectos comparativos se presentan las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2013:

<b><u>Subyacente</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máxima</u></b>	<b><u>Límite</u></b>
Futuros de TIEE28	283,342	444,618	620,000
Futuros de CE91	—	—	40,000
Futuros de bono M <sup>(1)</sup>	3,232	5,277	41,300
Futuros de Swaps	—	—	1,000
Total futuros de tasas <sup>(2)</sup>	<u>286,574</u>	<u>449,895</u>	<u>702,300</u>
Futuros de dólar <sup>(2)</sup>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,000</u>

<sup>(1)</sup> El límite de futuros de Bonos M incluyen 15,000 contratos de futuros de Bonos M20, 20,000 contratos de futuros de Bonos M10 y 500 contratos de M30.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 31 de diciembre de 2014, fue de \$13.7, que comparado con el límite de \$2,000, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

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

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el último trimestre de 2014, muestra niveles de eficiencia en verde bajo el enfoque que establece el BIS.

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

### ***Sensibilidades***

#### ***Información cualitativa de sensibilidades***

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

Diariamente el área de riesgos calcula sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Banco está expuesto. Durante el 2014 no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

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

#### ***Portafolio de tasas de interés***

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Las sensibilidades del portafolio de instrumentos de renta fija se basan en las duraciones y convexidades dependiendo del tipo de instrumento que corresponda. En todos los casos se producen 2 tipos de mediciones: (i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimientos y (ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimientos. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

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

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

*Derivados de tasas de interés*

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

Futuros de 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 punto base en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y 100 puntos base de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. En este caso se informa el cambio en 1 punto base.

*Portafolio accionario y derivados del IPC*

*Acciones*

Para efectos de la posición accionaria, la sensibilidad se obtiene calculando la Delta por emisión dentro del portafolio. Se define la Delta como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Derivados de capitales*

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

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

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

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

Rho se define como la sensibilidad ante cambios en la tasa de interés. En el caso de contratos a futuro, se puede estimar esta sensibilidad, con base en la información disponible de mercado. El Banco define Rho como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (paralelo) en las tasas de interés de referencia.

Theta es la medida de sensibilidad de un portafolio de opciones que indica el cambio en el valor del portafolio ante el paso del tiempo. Theta es definida como el cambio en el valor de un derivado producto del paso del tiempo.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

*Portafolio de divisas y derivados de divisas*

*Divisas*

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

*Derivados de divisas*

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

Opciones de divisas: Para el caso de opciones de tipo de cambio, el cálculo de sensibilidades aplican las sensibilidades conocidas por sus letras en griego, Delta, Gamma, Vega, Theta y Rho.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Información cuantitativa de sensibilidades.*

*Información cuantitativa de sensibilidades de tasas de interés*

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

<b><u>Sensibilidad 1pb</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2014</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2013</u></b>
Tasa fija	(0.28)	(0.03)
Tasa revisable	<u>0.05</u>	<u>0.04</u>
Subtotal tasas de interés	<u>(0.23)</u>	<u>0.01</u>
Futuros	(0.38)	(0.32)
Swaps	0.19	(0.14)
Caps & Floors	<u>(0.06)</u>	<u>(0.01)</u>
Subtotal derivados de tasa de interés	<u>(0.25)</u>	<u>(0.47)</u>
Total	<u>(0.48)</u>	<u>(0.46)</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de (\$0.48), que indica que por cada punto base que baje la tasa de interés, se generaría una utilidad de \$0.48.

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

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2014, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de \$0.031.

<b><u>Sensibilidad 1 pb</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máximo</u></b>	<b><u>Mínimo</u></b>
Tasa de interés	\$ 0.321	1.148	(1.196)
Derivado de tasas	<u>(0.290)</u>	<u>0.409</u>	<u>(1.079)</u>
Total	\$ <u>0.031</u>	<u>1.557</u>	<u>(2.275)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2014</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2013</u></b>
Total acciones	<u>0.019</u>	<u>0.110</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el portafolio de capitales del Banco sólo se compone de acciones, es decir, no cuenta con posición en derivados del IPC, por lo que la sensibilidad para el cuarto trimestre de 2014 fue de \$0.019.

<b><u>Sensibilidad</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Máximo</u></b>	<b><u>Mínimo</u></b>
Acciones	\$ <u>0.042</u>	<u>0.125</u>	<u>0.019</u>

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

<b><u>Tipo de cambio</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2014</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b> <b><u>2013</u></b>
USD	0.297	(0.191)
CAD	0.011	0.013
EUR	0.065	(0.001)
Otras	<u>0.131</u>	<u>0.106</u>
Subtotal	<u>0.504</u>	<u>(0.073)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<b><u>Tipo de cambio</u></b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Subtotal	<u>0.504</u>	<u>(0.073)</u>
Forwards y futuros DEUA	(0.061)	(0.023)
Opciones OTC de MXN/USD	(0.001)	(0.001)
Swaps	<u>(0.004)</u>	<u>(0.001)</u>
Subtotal	<u>(0.066)</u>	<u>(0.025)</u>
Total	<u>0.438</u>	<u>(0.098)</u>

Al 31 de diciembre de 2014, se registró un cambio a la sensibilidad al tipo de cambio a \$0.438 principalmente por el incremento de las posiciones de Forwards y Swaps de Divisas. Actualmente, el Banco participa en el mercado OTC de opciones de tipo de cambio peso-dólar con fines de cobertura y para dar servicio a la clientela. La mesa de Cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales.

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

La sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas en promedio fue de \$0.034.

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

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

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al 31 de diciembre de 2014:

<b><u>Griegas</u></b>	<b><u>Delta</u></b>	<b><u>Gamma</u></b>	<b><u>Vega</u></b>	<b><u>Theta</u></b>	<b><u>Rho</u></b>
Opciones sobre el tipo de cambio MXN/USD	<u>1.758</u>	<u>0.498</u>	<u>0.008</u>	<u>(0.003)</u>	<u>(0.003)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(b) Riesgo de liquidez-**

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

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

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez acumuladas al cierre de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	<b>Diciembre <u>2014</u></b>	<b>Diciembre <u>2013</u></b>
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	(8,312)	(5,741)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	(21,425)	(16,830)

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

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas.

El Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones.

La sensibilidad al margen mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 puntos base (pb) por arriba de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año, además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para medir el riesgo de tasa de interés, la variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros al cierre de diciembre y en promedio para el cuarto trimestre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	<b>2014</b>		<b>2013</b>	
	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>
Valor económico	472	477	483	528
Sensibilidad de margen	293	270	285	286

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

<b><u>Tipo</u></b>	<b>Disponibles para la venta</b>		
	<b><u>Diciembre 2014</u></b>	<b><u>Diciembre 2013</u></b>	<b><u>Límite de posición</u></b>
Bancario	2,818	1,582	4,000
Corporativo	150	233	1,000
Gubernamental	29,343	25,545	31,500
Otro*	2	-	N/A
Total	32,313	27,360	37,500

\*Incluye posición en activos tales como acciones y fondos de inversión.

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

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

Al cierre de Diciembre del 2014 y 2013 y promedio del último trimestre 2014 y 2013 se cuentan con los siguientes activos líquidos:

		<b><u>2014* Cierre</u></b>	<b><u>* Promedio</u></b>	<b><u>2013 Cierre</u></b>	<b><u>Promedio</u></b>
Activos líquidos	\$	<u>13,472</u>	12,927	<u>9,780</u>	12,036

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se muestra un resumen de los derivados al cierre de diciembre, utilizados por el Banco para propósitos de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**(c) Riesgo de crédito-**

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

La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en la aplicación de estrategias bien definidas para controlar este tipo de riesgo, entre las que destacan la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, un mejor análisis de crédito, una estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio. Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en tres niveles: Consejo de Administración, Comités de Crédito y facultades mancomunadas del departamento de Crédito. La distinción entre niveles se da en función del monto de la operación, tipo de acreditado y destino de los recursos.

Adicionalmente, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, revisión exhaustiva y análisis del riesgo de cada préstamo. Si se llegara a detectar cualquier deterioro de la situación financiera del cliente, se cambia su calificación de inmediato. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de riesgos potenciales identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia, mínimo trimestralmente.

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

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios- Con el fin de determinar la calidad crediticia del deudor y, por otro lado, asegurar que los rendimientos de cada crédito sean proporcionales al riesgo asumido, el Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios aprobado a nivel institucional. Dicho sistema incorpora estrategias para otorgar y dar seguimiento al desempeño de los portafolios de crédito, asimismo se cuenta con procesos y sistemas que permiten además de calificar la cartera, estimar sus reservas y pérdidas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Este modelo considera los siguientes factores de riesgo: riesgo país, comportamiento financiero, cobertura financiera, administración del deudor, fuerza global (su relación con el entorno, competitividad, fuerzas y debilidades del deudor), administración de la cuenta, estado de la industria y experiencia de pago.

Tales factores representan la valoración del perfil de riesgo crediticio del cliente y su resultado se da al aplicar un algoritmo que pondera dichos elementos. Este algoritmo es el resultado de las experiencias de BNS, sus análisis estadísticos y su adaptación al mercado mexicano.

El modelo interno de calificación cuenta con las siguientes calificaciones:

<b>Calificación</b>	<b>Código IG</b>
Riesgo excelente	98
Riesgo muy bueno	95
Riesgo bueno	90
Riesgo satisfactorio	87
Riesgo adecuado alto	85
Riesgo adecuado medio	83
Riesgo adecuado bajo	80
Riesgo medio	77
Riesgo moderado alto	75
Riesgo moderado medio	73
Riesgo moderado bajo	70
En lista de observación	65
Supervisión especial	60
Sub-estándar	40
Incumplimiento Basilea	27
Dudosa recuperación	21
Crédito irrecuperable	20

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Metodología de la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito establecidas por la Comisión Bancaria. Para estos efectos se exceptúa a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las Reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

En los portafolios de crédito comercial con entidades federativas y municipales así como organismos descentralizados, los de proyectos de inversión con fuente pago propia, de fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y de esquemas de crédito “estructurados” con afectación patrimonial que permite evaluar individualmente el riesgo asociado, así como en el portafolio con entidades financieras, se utilizan las metodologías de calificación específicas prescritas en las Disposiciones antes referidas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Para el portafolio de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, a partir de marzo de 2012, se utiliza la metodología interna de calificación autorizada por la Comisión Bancaria, basada en la estimación de una pérdida esperada a través del cálculo de la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de la garantía del crédito. Lo anterior conforme con lo establecido en la Sección Cuarta del capítulo V del título segundo de las Disposiciones. No obstante, se exceptúan de dicha metodología los siguientes segmentos: el programa especial de crédito denominado Scotia Empresarial, el cual es calificado mediante la aplicación de su modelo interno basado en la calidad crediticia del deudor, certificado por la Comisión Bancaria y el segmento correspondiente a deudores con ventas netas o ingresos netos menores a 14 millones de UDIS, el cual es calificado utilizando la metodología señalada en el inciso a) numeral V del artículo 110, anexo 21 de las Disposiciones, mismo que sustituyó al que se aplicaba a deudores cuyos créditos totales no exceden a los 2 millones de UDIS y que fue aplicado hasta el 30 de noviembre del 2013.

La metodología interna de calificación, considera un enfoque bidimensional al incluir como elementos clave de riesgo para el cálculo de las reservas, la calidad crediticia del deudor traducida en la Probabilidad de Incumplimiento (PI), así como la Severidad de la Pérdida (SP) de las operaciones, en función de su características individuales; ambos elementos se estiman con datos históricos propios.

Con el propósito de realizar la estimación de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo, el Banco hace uso de las metodologías regulatorias publicadas en las Disposiciones. Las metodologías de estimación mencionadas se basan en el cálculo de la Pérdida Esperada para cada uno de los créditos a partir de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) y se basan en información y características específicas de los créditos evaluados.

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada.

- La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo ajustados para la obtención del capital.
- Adicionalmente se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio, las cuales son presentadas y analizadas en el Comité de Riesgos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Pérdida esperada	3,879	3,743	3,243	3,493
Pérdida no esperada	20,160	19,454	15,940	15,850

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2014 fue de \$3,743 lo cual representa el monto que el Banco espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada fue de \$19,454 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Al cierre de diciembre la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito para el 2014 y 2013 corresponde a lo siguiente:

**Exposición de la cartera de crédito por portafolio**

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
<b>Total</b>	<b><u>186,747</u></b>	<b><u>183,550</u></b>	<b><u>162,764</u></b>	<b><u>151,890</u></b>
Cartera hipotecaria	67,580	66,379	57,204	56,013
Cartera automotriz	12,874	12,737	12,484	12,176
Cartera personales no revolventes	5,354	5,488	6,490	6,818
Cartera personales revolventes	7,792	7,832	7,458	7,456
Cartera comercial*	<u>93,147</u>	<u>91,114</u>	<u>79,128</u>	<u>69,427</u>

\*Incluye cartas de crédito.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Riesgo de crédito en las inversiones en valores*- A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores al cierre de los meses de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>Conservados Vencimiento</u>	<u>Disponibles venta</u>	<u>Valores negociar</u>	<u>Total por riesgo</u>	<u>% Concentración</u>
<b><u>Diciembre 2014</u></b>					
mxAAA	\$ 3,354	29,622	18,198	51,174	95.0%
mxAA	-	150	-	150	0.3%
mxA	-	-	-	-	-
mxBBB	-	2,539	-	2,539	4.7%
Sin calificación	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>3,354</u></b>	<b><u>32,313</u></b>	<b><u>18,198</u></b>	<b><u>53,865</u></b>	<b><u>100%</u></b>
Concentración	<u>6%</u>	<u>60%</u>	<u>34%</u>	<u>100%</u>	
<b><u>Diciembre 2013</u></b>					
mxAAA	\$ 2,143	24,584	11,621	38,348	93%
mxAA	-	753	157	910	2%
mxA	-	-	15	15	-
mxBBB	-	2,021	-	2,021	5%
Sin calificación	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>9</u>	<u>11</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>2,143</u></b>	<b><u>27,360</u></b>	<b><u>11,802</u></b>	<b><u>41,305</u></b>	<b><u>100%</u></b>
Concentración	<u>5.2%</u>	<u>66.2%</u>	<u>28.6%</u>	<u>100%</u>	

\*Información correspondiente al Banco sin considerar efectos de consolidación con subsidiarias.

**Riesgo de crédito en operaciones de derivados**

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente para operaciones con derivados, se mide la exposición potencial, misma que mide el valor de reemplazo a lo largo de la vida remanente de la operación del contrato.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Los límites de exposición potencial por contraparte consideran el valor a mercado actual (solo el positivo que conlleva riesgo de contraparte para el Banco) y el valor de reemplazo (o exposición potencial) sin considerar “*netting*”.

A continuación se presenta la exposición y la concentración por tipo de contraparte al cierre de diciembre de 2014 y 2013:

<b>Tipo de contraparte</b>	<b>Exposición (\$)</b>	<b>Concentración (%)</b>
<b><u>Diciembre 2014</u></b>		
Instituciones financieras	6,932	95
Corporativos	<u>392</u>	<u>5</u>
Total exposición máxima	<u>7,324</u>	<u>100</u>
<b><u>Diciembre 2013</u></b>		
Instituciones financieras	34,783	98
Corporativos	<u>683</u>	<u>2</u>
Total exposición máxima	<u>35,466</u>	<u>100</u>

El desglose operado por tipo de derivado se encuentra en la tabla 2 dentro del apartado de riesgo mercado y en la última tabla de riesgo liquidez.

**(d) Riesgo operacional-**

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El Banco 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 Banco.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Evaluación de Riesgo Operacional*

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

*Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional.*

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta. Al cierre del ejercicio 2014, el Banco registró pérdidas por riesgo operacional por \$193, que fueron menores en \$55 a las registradas en 2013 (\$248).

*Niveles de tolerancia de riesgo operacional.*

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Banco conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

*Indicadores clave de riesgo.*

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

*Estimación de pérdidas de riesgo legal.*

El Banco cuenta con una metodología de estimación de pérdidas esperadas y no esperadas de riesgo legal, a través de la cual se estiman las probables pérdidas como consecuencia de un resultado adverso de sus juicios en proceso, dicha metodología está basada en la experiencia de pérdidas de ejercicios anteriores, con las que mediante un análisis estadístico de severidad y ocurrencia, se determina la probabilidad de pérdida de los asuntos legales en curso.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

*Riesgo tecnológico.*

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes del Banco.

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

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

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

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

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

**A-2 “Aplicación de normas particulares”-**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

**B-1 “Disponibilidades”-**

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

**B-6 “Cartera de crédito”-**

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

**C-3 “Partes relacionadas”-**

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente 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-19 “Instrumentos financieros por pagar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingentes y compromisos”, la NIF C-3 “Cuentas por cobrar” y la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Entre las principales características que tiene esta NIF se encuentran las siguientes:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

**NIF D-3 “Beneficios a los empleados”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1º de enero de 2015, y deja sin efecto las disposiciones que existían en la NIF D-3. Entre los principales cambios, se incluyen los siguientes:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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

#### **Mejoras a las NIF 2015**

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

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

**Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”**- Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2015 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La administración estima que la las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generaran efectos importantes.