

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(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:

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados 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 2018 y 2017, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México (los Criterios Contables), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)

Estimación preventiva para riesgos crediticios \$9,739, en el balance general consolidado

Ver notas 3(i), 4(a) y 10(e) a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra juicios significativos para la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios para todos los portafolios de crédito.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión.</p>

Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos \$19,439 (activo) y \$20,003 (pasivo) y operaciones de cobertura \$979 (activo) y \$19 (pasivo)

Ver notas 3(f) y 9 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación del valor razonable a la fecha del balance general consolidado, de ciertos instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos y operaciones de cobertura, es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos de diversas fuentes o de datos no observables en el mercado y modelos complejos de valuación. Adicionalmente, los requisitos que se deben cumplir para la contabilización de instrumentos financieros como coberturas, así como de la documentación y monitoreo para probar su efectividad, involucran cierto grado de especialización por parte de la Administración.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Banco, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y los insumos utilizados, con la participación de nuestros especialistas. Adicionalmente, mediante pruebas selectivas, evaluamos, la adecuada determinación del valor razonable de los productos derivados y por las operaciones de cobertura, el adecuado cumplimiento con los criterios y documentación para ser consideradas como tales, así como su efectividad.</p>

(Continúa)

**Impuestos a la utilidad causados por \$797
Impuestos a la utilidad diferidos por \$3,990, en el balance general consolidado**

Ver notas 3(r) y 18 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación de los impuestos a la utilidad causados y diferidos es compleja debido principalmente de la interpretación sobre la legislación vigente en la materia, y requiere juicios significativos principalmente en la valuación de los activos por impuestos a la utilidad diferidos para evaluar factores tanto presentes como futuros que permitan estimar la realización de dichos activos.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados en la evaluación de la razonabilidad de los cálculos determinados por la Administración para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad causados y diferidos, incluyeron pruebas selectivas tanto de los insumos utilizados como de la naturaleza de las partidas que formaron parte del cálculo, considerando la legislación vigente en materia fiscal.</p> <p>Con la participación de nuestros especialistas, evaluamos la razonabilidad de los supuestos fiscales importantes, el periodo de reversión de las diferencias temporales y la caducidad de las pérdidas fiscales, así como la razonabilidad de las estrategias fiscales propuestas por la Administración del Banco. Adicionalmente evaluamos la razonabilidad de las proyecciones de utilidades fiscales determinadas por la Administración del Banco que respaldan la probabilidad de la materialización de los activos por impuestos a la utilidad diferidos.</p>

Riesgos asociados a la Tecnología de la Información (TI)

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El Banco llevó a cabo la migración de sus productos de captación tradicional y créditos personales e hipotecarios a un nuevo sistema operativo. Esta migración implicó la transferencia de un gran volumen de datos y nuevas interfaces entre el sistema operativo y contable. Adicionalmente, los controles generales de TI deben diseñarse y operar efectivamente para asegurar la integridad y exactitud en la emisión de la información financiera.</p>	<p>De acuerdo a nuestra metodología de auditoría y a través de nuestros especialistas de TI, llevamos a cabo la evaluación de los controles sobre los sistemas clave que procesan la información financiera del Banco en dos ámbitos: (i) controles generales de TI; y (ii) controles automáticos en procesos clave de nuestra auditoría.</p> <p>En adición, con base en pruebas selectivas, verificamos la transferencia de los datos sujetos a la migración, así como las conciliaciones entre el sistema operativo y contable de los productos migrados.</p>

(Continúa)

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual del Banco por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 a presentar ante la Comisión y la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

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

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con los Criterios Contables emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

(Continúa)

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

(Continúa)

- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

(Continúa)

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.

RÚBRICA

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 28 de febrero de 2019.

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

Activo	2018	2017	Pasivo y capital contable	2018	2017
Disponibilidades (nota 6)	\$ 45,908	31,851	Captación tradicional (nota 15):		
Cuentas de margen	29	67	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 162,932	176,359
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	20,807	6,589	Del público en general	112,981	92,998
Títulos disponibles para la venta	38,443	44,684	Mercado de dinero	53,075	24,072
Títulos conservados a vencimiento	4,804	4,678	Títulos de crédito emitidos	25,778	26,254
	64,054	55,951	Cuenta global de captación sin movimientos	594	509
Deudores por reporto (saldo deudor) (nota 8)	3,303	11,992		355,360	320,192
Derivados (nota 9):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 16):		
Con fines de negociación	20,903	18,479	De exigibilidad inmediata	-	180
Con fines de cobertura	6,729	5,115	De corto plazo	4,804	6,845
	27,632	23,594	De largo plazo	25,530	6,597
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 10c)	(562)	(530)	Valores asignados por liquidar (nota 7b)	167	419
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Acreedores por reporto (nota 8)	33,802	28,046
Créditos comerciales:			Derivados (nota 9):		
Actividad empresarial o comercial	152,231	124,089	Con fines de negociación	21,458	18,599
Entidades financieras	38,053	35,264	Con fines de cobertura	4,964	3,884
Entidades gubernamentales	9,676	11,163		26,422	22,483
	199,960	170,516	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 15b)	24	29
Créditos de consumo	41,976	33,711	Otras cuentas por pagar:		
Créditos a la vivienda:			Impuesto a la utilidad por pagar	185	1,045
Media y residencial	116,584	103,092	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18)	-	154
De interés social	121	138	Acreedores por liquidación de operaciones (notas 6, 7, 8 y 9)	5,798	4,311
Créditos adquiridos al INFONAVIT	3,623	1,244	Acreedores por cuenta de margen	234	31
	120,328	104,474	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,204	1,327
Total cartera de crédito vigente	362,264	308,701	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	10,369	8,370
Cartera de crédito vencida (nota 10):				17,790	15,238
Créditos comerciales:			Obligaciones subordinadas en circulación (nota 19)	9,044	2,101
Actividad empresarial o comercial	3,454	3,170	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,574	1,341
Entidades financieras	110	110		474,517	403,471
Créditos de consumo	1,497	1,016	Total pasivo		
Créditos a la vivienda:			Capital contable (nota 20):		
Media y residencial	2,982	2,750	Capital contribuido:		
De interés social	17	23	Capital social	10,404	10,104
Créditos adquiridos al INFONAVIT	1	-	Prima en venta de acciones	473	473
	8,061	7,069		10,877	10,577
Cartera de crédito	370,325	315,770	Capital ganado:		
Menos:			Reservas de capital	5,546	4,891
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	9,739	9,156	Resultado de ejercicios anteriores	25,463	26,191
	360,586	306,614	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	10	(13)
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 11)	-	75	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	836	423
Otras cuentas por cobrar, neto	8,426	9,711	Remediciones por beneficios definidos a los empleados (nota 17)	(280)	(264)
Bienes adjudicados, neto (nota 12)	87	86	Resultado neto	7,176	6,548
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	3,766	3,636		38,751	37,776
Inversiones permanentes (nota 14)	51	52	Total capital contable	49,628	48,353
Activos de larga duración disponible para la venta	32	-	Compromisos y contingencias (nota 24)		
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 18)	3,990	4,939			
Otros activos:					
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	6,843	3,784			
Otros activos a corto y largo plazo	-	2			
	6,843	3,786			
Total activo	\$ 524,145	451,824	Total pasivo y capital contable	\$ 524,145	451,824

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados, continuación

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (nota 22)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos y pasivos contingentes	\$ 3	\$ 3
Compromisos crediticios	243,052	187,382
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	\$ 191,685	\$ 190,564
Mandatos	<u>29,081</u>	<u>29,023</u>
	<u>220,766</u>	<u>219,587</u>
Bienes en custodia o en administración	641,612	733,687
Colaterales recibidos por la entidad	43,057	62,287
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	9,281	20,595
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	120,811	103,975
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	378	329
Otras cuentas de registro	<u>\$ 1,277,090</u>	<u>\$ 1,211,354</u>

"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a \$9,153 y \$8,853, 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".

RÚBRICA

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General

RÚBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas e
Inteligencia de Negocio

RÚBRICA

Hiquingari Francisco Ortega Ortiz
Director Interino Auditoría
Interna México

RÚBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

	2018	2017
Ingresos por intereses (nota 23b)	\$ 43,713	35,187
Gastos por intereses (nota 23b)	<u>(21,455)</u>	<u>(15,721)</u>
Margen financiero	22,258	19,466
Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 4a y 10e)	<u>(3,518)</u>	<u>(3,687)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>18,740</u>	<u>15,779</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 23c)	5,009	4,444
Comisiones y tarifas pagadas	(913)	(742)
Resultado por intermediación (nota 23d)	172	242
Otros ingresos de la operación (nota 23e)	2,211	1,765
Gastos de administración y promoción	<u>(17,285)</u>	<u>(14,255)</u>
	<u>(10,806)</u>	<u>(8,546)</u>
Resultado de la operación	7,934	7,233
Participación en el resultado de asociadas	<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>7,935</u>	<u>7,234</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 18)	(1,124)	(1,437)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 18)	<u>365</u>	<u>751</u>
	<u>(759)</u>	<u>(686)</u>
Resultado neto	<u>\$ 7,176</u>	<u>6,548</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".

RÚBRICA

Enrique Zorilla Fullaondo
Director General

RÚBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas e
Inteligencia de Negocio

RÚBRICA

Hiquingari Francisco Ortega Ortiz
Director Interino Auditoría
Interna México

RÚBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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	Remedios por beneficios definidos a los empleados		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 9,304	473	4,454	22,257	(47)	337	65	4,373	41,216
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2017:									
Constitución de reservas	-	-	437	-	-	-	-	(437)	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2016	-	-	-	3,936	-	-	-	(3,936)	-
Aumento de capital social (nota 20a)	800	-	-	-	-	-	-	-	800
	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>437</u>	<u>3,936</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,373)</u>	<u>800</u>
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	6,548	6,548
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$57) y (\$19), respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	-	-	-	-	34	86	-	-	120
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$24 y \$8, respectivamente (nota 17)	-	-	-	(48)	-	-	-	-	(48)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$50 y \$17, respectivamente (notas 17 y 18)	-	-	-	46	-	-	(329)	-	(283)
Total de la utilidad integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>34</u>	<u>86</u>	<u>(329)</u>	<u>6,548</u>	<u>6,337</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>10,104</u>	<u>473</u>	<u>4,891</u>	<u>26,191</u>	<u>(13)</u>	<u>423</u>	<u>(264)</u>	<u>6,548</u>	<u>48,353</u>
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2018:									
Constitución de reservas	-	-	655	-	-	-	-	(655)	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2017	-	-	-	5,893	-	-	-	(5,893)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(6,695)	-	-	-	-	(6,695)
Aumento de capital social (nota 20a)	300	-	-	-	-	-	-	-	300
	<u>300</u>	<u>-</u>	<u>655</u>	<u>(602)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,548)</u>	<u>(6,395)</u>
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):									
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	7,176	7,176
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$167) y \$68, respectivamente, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	-	-	-	-	23	413	-	-	436
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$36) y \$36, respectivamente (notas 17 y 18)	-	-	-	74	-	-	(16)	-	58
Total de la utilidad integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74</u>	<u>23</u>	<u>413</u>	<u>(16)</u>	<u>7,176</u>	<u>7,670</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ <u>10,404</u>	<u>473</u>	<u>5,546</u>	<u>25,463</u>	<u>10</u>	<u>836</u>	<u>(280)</u>	<u>7,176</u>	<u>49,628</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.

RÚBRICA
Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General

RÚBRICA
Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas e
Inteligencia de Negocio

RÚBRICA
Hiquingari Francisco Ortega Ortiz
Director Interino Auditoría
Interna México

RÚBRICA
H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Lorenzo Boturini 202, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

	2018	2017
Resultado neto	\$ 7,176	6,548
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	6	(18)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	443	423
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	181	259
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	5,288	4,691
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	759	686
Participación en el resultado de asociadas	(1)	(1)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	1,343	(874)
Subtotal	<u>8,019</u>	<u>5,166</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	38	239
Cambio en inversiones en valores	(8,349)	(12,506)
Cambio en deudores por reporto	8,689	1,484
Cambio en derivados (activo)	(3,394)	731
Cambio en cartera de crédito	(57,563)	(66,663)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	92	34
Cambio en bienes adjudicados	(7)	(14)
Cambio en otros activos operativos	(901)	2,123
Cambio en captación tradicional	35,168	64,808
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	16,921	(7,876)
Cambio en acreedores por reporto	5,756	8,729
Cambio en derivados (pasivo)	2,304	(810)
Cambio en obligaciones subordinadas	6,943	1
Cambio en otros pasivos operativos	1,746	(2,183)
Pagos de impuestos a la utilidad	(357)	(329)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>7,086</u>	<u>(12,232)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>22,281</u>	<u>(518)</u>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	4
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(573)	(581)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,111)	-
Otros	157	(877)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,527)</u>	<u>(1,454)</u>
Actividades de financiamiento:		
Cobro por emisión de acciones		
Pagos de dividendos en efectivo	(6,695)	-
Aumento de capital	300	800
Pagos por obligaciones subordinadas	(302)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(6,697)</u>	<u>800</u>
Incremento (decremento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	14,057	(1,172)
Disponibilidades al inicio del año	<u>31,851</u>	<u>33,023</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>45,908</u>	\$ <u>31,851</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 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 flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

RÚBRICA

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General

RÚBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas
e Inteligencia de Negocio

RÚBRICA

Hiquingari Francisco Ortega Ortiz
Director Interino Auditoría
Interna México

RÚBRICA

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), con domicilio en Lorenzo Boturini número 202, Piso 2, Colonia Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México, es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas. 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: Globalcard, S. A. de C. V., SOFOM, E. R., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Globalcard), 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 Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), quién a su vez es tenedora de dos fideicomisos denominados Fideicomiso Socio Liquidador Posición Propia Número 101667 y Fideicomiso Socio Liquidador Posición de Terceros Número 10177 (Fideicomisos MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro, opciones y swaps por cuenta propia y de terceros, respectivamente. El Banco desarrolla sus actividades en toda la República Mexicana y sus oficinas centrales están en la Ciudad de México.

El 16 de noviembre de 2018, el Banco transfirió a todos sus empleados activos, excepto el Director General, a su parte relacionada Servicios Corporativos Scotia, S. A. de C. V. (SECOSA), mediante un contrato de sustitución patronal; además de los pasivos relativos a beneficios a los empleados y el fondeo de los mismos. Los servicios administrativos que requirió del 16 de noviembre al 31 de diciembre de 2018, fueron proporcionados a título oneroso por SECOSA. Los beneficios al personal jubilado seguirán siendo responsabilidad del Banco (ver nota 17).

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 28 de febrero de 2019, Enrique Zorrilla Fullaondo (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio), Hiquingari Francisco Ortega Ortíz (Director Interino Auditoría Interna México) 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: Globalcard, la Inmobiliaria, Scotia Servicios y Scotia Derivados. Los saldos y operaciones importantes con estas compañías se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

(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 consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria (los Criterios Contables), 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 América (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravengan los criterios de la Comisión Bancaria.

b) Uso de juicios y estimaciones

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

c) Moneda funcional y de informe

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

(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 valor de UDI)

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

d) Reconocimiento de activos y pasivos por instrumentos financieros

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

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, han sido aplicadas consistentemente por el Banco, considerando los cambios contables que se indican en la nota 4:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

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

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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>
2018	\$ 6.226631	4.92%	15.71%
2017	5.934551	6.68%	12.60%
2016	5.562883	3.38%	9.97%

(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) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas que no se consideren derivados conforme lo establece el Banco de México (Banco Central) en la regulación aplicable. Adicionalmente, incluye disponibilidades restringidas conformadas por préstamos interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días (operaciones de "Call Money"), excedentes de los activos del plan por obligación máxima de obligaciones laborales conforme a la NIF D-3 "Beneficio a los empleados" y depósitos en el 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 cuentas bancarias denominadas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por el Banco Central. El efecto de valorización y los intereses ganados se registran en resultados, como ingreso o gasto por intereses, según corresponda, conforme se devengan.

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

- 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 mencionados anteriormente 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, neto" 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, el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, en caso de que esta compensación muestre saldo acreedor.

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

(c) Cuentas de margen-

Los activos financieros otorgados en efectivo requeridos 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.

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 realizan los Fideicomisos MexDer en función de los contratos abiertos que mantengan registrados y de las aportaciones iniciales mínimas exigidas por Asigna. El fondo de compensación se reconoce como una disponibilidad restringida dentro del rubro de "Disponibilidades".

(d) Inversiones en valores-

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Posteriormente y en cada fecha de reporte, los títulos se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente; los efectos de valuación y los resultados por compraventa se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro "Resultado por intermediación". Cuando los títulos son enajenados, el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y el de venta, debiendo reclasificar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio, al resultado por compra venta dentro de dicho rubro.

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".

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", el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de "Resultado por intermediación".

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

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

Títulos conservados al vencimiento-

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Deterioro del valor de un título-

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

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

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 o capacidad 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. Asimismo, en caso de ventas de títulos conservados a vencimiento deberá informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

(e) 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.

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

El 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".

(f) Derivados-

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

El efecto por valuación de los derivados con fines de negociación se presenta en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados dentro de los rubros "Derivados", en el activo o pasivo, según corresponda, y "Resultado por intermediación", respectivamente. El efecto por el riesgo de crédito (contraparte) de los derivados, debe determinarse de acuerdo a la metodología del área de riesgos, y debe reconocerse en los resultados en el periodo en que ocurra contra la cuenta complementaria.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(g) 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.

(h) 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.

Los créditos otorgados en garantía, se reconocen como créditos restringidos.

Cartera INFONAVIT-

La cartera en prórroga se integra por todos aquellos Créditos a la vivienda originados por el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT) adquiridos por las entidades, y que en términos de la Ley del INFONAVIT, cuenten con alguna prórroga vigente en el pago de la amortización por concepto de capital e intereses ordinarios, al concluir la prórroga la cartera recibirá el tratamiento que le corresponda de: Régimen Ordinario de Amortización (ROA) o Régimen Especial de Amortización (REA). Lo anterior, siempre y cuando la entidad esté contractualmente obligada a respetar dicha prórroga en los mismos términos de los organismos de referencia.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

REA es la modalidad de pago de los créditos cuyos derechos fueron adquiridos por el Banco al INFONAVIT, prevista por las "Reglas para el otorgamiento de créditos a los trabajadores derechohabientes del INFONAVIT" emitidas por el Consejo de Administración del INFONAVIT, las cuales señalan la metodología para la realización de los pagos de tales créditos.

ROA es la modalidad de pago de los créditos cuyos derechos fueron adquiridos por el Banco al INFONAVIT, mediante la cual se pacta que los trabajadores pagan sus créditos a través de descuentos salariales efectuados por su patrón, entidad o dependencia.

Créditos e intereses vencidos-

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

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

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

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
 - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
 - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
 - 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 que cuentan con línea de crédito, así como los documentos de cobro inmediato, al momento en el cual se presente dicho evento.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

3. Para el caso de cartera en prórroga y créditos a la vivienda, cuando las amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 ó más días de vencidos:
- a) los pagos correspondientes a los créditos que el Banco haya adquirido al INFONAVIT o el Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (FOVISSSTE), conforme a la modalidad de pago correspondiente (REA o ROA), así como
 - b) los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado.

El traspaso al rubro de "Cartera Vencida" de los créditos a que se refiere el numeral 3 del párrafo anterior se sujetará al plazo excepcional de 180 ó más días de incumplimiento a partir de la fecha en la que:

- a) los recursos del crédito sean dispuestos para el fin con que fueron otorgados;
- b) el acreditado dé inicio a una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o
- c) el Banco haya recibido el pago parcial de la amortización correspondiente. La excepción contenida en el presente inciso será aplicable siempre y cuando se trate de créditos bajo el esquema ROA, y cada uno de los pagos realizados durante dicho periodo representen, al menos, el 5% de la amortización pactada.

Las excepciones contenidas en los incisos a), b) y c) anteriores, no serán excluyentes entre sí.

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

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

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Pago sostenido

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

En los casos de los créditos que el Banco adquiriera al INFONAVIT, en los que esté obligada a respetar los términos que los organismos de referencia contrataron con los acreditados, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado haya cubierto sin retraso el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de una amortización en los créditos bajo el esquema de ROA y tres amortizaciones para los créditos bajo el esquema de REA.

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

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

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

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

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En cualquier caso, para que el Banco demuestre que existe pago sostenido, además de asegurarse que el acreditado cumpla con los lineamientos de pago sostenido indicados en los párrafos anteriores, debe tener a disposición de la Comisión Bancaria evidencia que justifique que el acreditado cuenta con capacidad de pago en el momento que se lleve a cabo la reestructura o renovación para responder a las nuevas condiciones del crédito. La evidencia mínima que deberá obtener lo que se señala a continuación:

- i. probabilidad de incumplimiento intrínseca al acreditado,
- ii. las garantías otorgadas al crédito reestructurado o renovado,
- iii. la prelación de pago frente a otros acreedores y,
- iv. la liquidez del acreditado ante la nueva estructura financiera del financiamiento.

Reestructuras y renovaciones

Un crédito se considera reestructurado cuando el acreditado solicita al Banco cualquiera de las siguientes situaciones:

- 1) Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien,
- 2) Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las que se encuentran:
 - a) cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
 - b) cambio de moneda o unidad de cuenta, (por ejemplo VSM o UDI);
 - c) concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, o
 - d) prórroga del plazo del crédito.

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

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

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

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

El 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 o eliminados, deberá reconocerse en los resultados del ejercicio.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, es decir, el monto perdonado del pago del crédito en forma parcial o total, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Comisiones

Las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito se registrarán como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originen por créditos revolventes que deberán ser amortizadas por un periodo de 12 meses.

Tratándose de las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos, estas deberán adicionarse a las comisiones que se hubieran originado conforme al párrafo anterior reconociéndose como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

No entrarán en esta categoría las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento del crédito, aquellas que se generen como parte del mantenimiento de dichos créditos, ni las que se cobren con motivo de créditos que no hayan sido colocados. En el caso de comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito, ya sea la primera anualidad o subsecuentes por concepto de renovación, se reconocerán como un crédito diferido y serán amortizadas en un periodo de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el citado rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Las comisiones cobradas que se originen por el otorgamiento de una línea de crédito que no haya sido dispuesta, en ese momento se reconocerán como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta por un periodo de 12 meses. En el caso de que la línea de crédito se cancele antes de que concluya el periodo de 12 meses, el saldo pendiente por amortizar deberá reconocerse directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de comisiones y tarifas cobradas, en la fecha en que ocurra la cancelación de la línea.

Las comisiones y tarifas distintas a las cobradas por el otorgamiento del crédito, se reconocerán contra los resultados de ejercicio en el rubro de comisiones y tarifas cobradas, en la fecha en que se devenguen. En el caso de que una parte o la totalidad de la contraprestación recibida por el cobro de la comisión o tarifa correspondiente se reciban anticipadamente a la devengación del ingreso relativo, dicho anticipo deberá reconocerse como un pasivo.

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)

Para efectos del párrafo anterior, se entenderán como costos o gastos asociados con el otorgamiento del crédito, únicamente a aquellos que sean incrementales y relacionados directamente con actividades realizadas por las entidades para otorgar el crédito, por ejemplo la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones para los términos del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito y cierre o cancelación de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada con el tiempo invertido en el desarrollo de esas actividades.

Adquisición de cartera de crédito

En la fecha de adquisición de la cartera se deberá reconocer el valor contractual de la cartera adquirida en el rubro de cartera de crédito, conforme al tipo de cartera que el originador hubiere clasificado; la diferencia que se origine respecto del precio de adquisición se registrará como se muestra a continuación:

- a) cuando el precio de adquisición sea menor al valor contractual de la misma, en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación", hasta por el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios que, en su caso, se constituya conforme a lo indicado en el párrafo siguiente y el excedente como un crédito diferido, el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que estos representen del valor contractual del crédito;
- b) cuando el precio de adquisición de la cartera sea mayor a su valor contractual, como un cargo diferido el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que estos representen del valor contractual del crédito;
- c) cuando provenga de la adquisición de créditos revolventes, se llevará dicha diferencia directamente a los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición

(i) 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 con garantía otorgada por Entidades de la Administración Pública Federal bajo control presupuestario directo, empresas productivas del Estado o aquellas señaladas en la fracción VI del artículo 112 de las Disposiciones, en los cuales el porcentaje de reserva será igual a 0.5%.

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

Para la 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 la metodología descrita en el Anexo 22 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria.

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 2018 y 2017 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A1	0.000	0.90%
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%
E	Mayor a 45.0%	

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera hipotecaria incluyendo la originada y adquirida al INFONAVIT-

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. Adicionalmente, para los créditos adquiridos al INFONAVIT se consideran factores tales como: viii) ROA, ix) REA y x) PRO. El monto total a constituir de cada crédito evaluado, es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

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

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A1	0.000	0.50%
A2	0.501	0.75%
B1	0.751	1.00%
B2	1.001	1.50%
B3	1.501	2.00%
C1	2.001	5.00%
C2	5.001	10.00%
D	10.001	40.00%
E	40.001	100.00%

Cartera de consumo-

Para determinar la reserva de la cartera de consumo, ésta es separada en dos grupos: a) tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, y b) créditos no revolventes. Las reservas preventivas de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes se calculan considerando una base de crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar al Banco, vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, así como viii) antigüedad del acreditado en el Banco.

Adicionalmente, el cálculo de las reservas preventivas correspondientes a créditos no revolventes considera lo siguiente: (i) monto exigible, (ii) pago realizado, (iii) días de atraso, (iv) plazo total, (v) plazo remanente, (vi) importe original del crédito, (vii) valor original del bien, (viii) el saldo del crédito y (ix) tipo 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)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

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

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

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

Castigos- El Banco tiene políticas de castigos para créditos de consumo e hipotecarios, de acuerdo a plazos establecidos (6 y 35 meses, respectivamente) que determinan la imposibilidad práctica de recuperación; los castigos cancelan el saldo del crédito contra la estimación preventiva previamente constituida. Cuando el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce como ingreso en los resultados del ejercicio.

(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) 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, el Banco había adoptado hasta el 31 de diciembre de 2017 la Interpretación del Comité Internacional de Normas de Información Financiera "IFRIC 13" "Programa de fidelización de clientes". A partir del 1 de enero de 2018, el IFRS 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes" incorpora el reconocimiento de ingresos derivados de programas de fidelización con clientes, y por lo tanto la IFRIC 13 queda sin efecto. De acuerdo el IFRS 15, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se identifican las obligaciones de cumplir, es decir, de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se satisface dicha obligación de cumplir.

(k) Otras cuentas por cobrar-

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, así como los préstamos a funcionarios y empleados hasta el 31 de diciembre de 2017, 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.

(l) Operaciones de bursatilización-

Hasta el 25 de julio de 2018, los beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización se reconocen en el rubro "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se valúan a su valor razonable. Los ajustes de la valuación se reconocen en resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación". Las recuperaciones posteriores relacionadas con los beneficios por recibir, se aplican directamente contra el saldo de dichos beneficios.

Hasta el 25 de julio de 2018, el fideicomiso que reconoce la bursatilización no se consolida con el Banco de acuerdo a lo establecido en el párrafo 21 en la sección de transitorios del C-5 "Consolidación de entidades de propósito específico" emitido por la Comisión Bancaria el 19 de septiembre de 2008 (ver nota 11).

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación (bajas de valor) contra resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación". El 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 de la operación", las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, con base en las disposiciones por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación de pago de la Comisión Bancaria, conforme se muestra 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)

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

(n) Propiedades, mobiliario y equipo-

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

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco de los activos correspondientes.

El monto a depreciar de las propiedades, 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 dichas propiedades, mobiliario y equipo.

El Banco evalúa periódicamente los valores netos en libros de las propiedades, 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)

(o) Activos de larga duración disponibles para su venta-

Los activos de larga duración se clasifican como disponibles para su venta si cumplen todos los requisitos que se muestran a continuación:

- a) El órgano del Banco que aprueba esta actividad se ha comprometido en un plan de venta.
- b) Los activos se encuentran disponibles para su venta inmediata, en sus condiciones actuales, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de esos activos y su venta sea altamente probable.
- c) Las acciones para localizar al comprador y otras actividades para terminar el plan se encuentran iniciadas. Si no se tiene localizado el comprador, al menos se ha identificado el mercado potencial.
- d) Se espera que el plan de venta se cumpla en un plazo menor a un año. Este requisito no se cumple en los casos en que la entidad celebre acuerdos de venta que son en esencia opciones de compra y contratos de venta con arrendamiento en vía de regreso. Una ampliación del periodo de un año para completar la venta no impide que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso es causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad y existen evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con un plan para vender el activo.
- e) Se cuenta con una estimación adecuada de los precios por recibir a cambio del activo o grupo de activos.
- f) No es probable que haya cambios significativos al plan de venta o éste sea cancelado.

Los activos de larga duración disponibles para su venta que cumplan con los requisitos anteriores, se valúan en la fecha de aprobación del plan de venta a su valor neto en libros o al precio neto de venta, el menor. En su caso, la pérdida por deterioro debe aplicarse a los resultados del ejercicio.

(p) Inversiones permanentes-

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

(q) Otros activos-

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

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

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

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

Los impuestos a la utilidad y la PTU (hasta el 31 de diciembre de 2017) causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

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

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

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

La PTU causada (hasta el 31 de diciembre de 2017) y diferida se presenta dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción", en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(s) Arrendamientos capitalizables-

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

(t) Captación tradicional-

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

(u) 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.

(v) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

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

(w) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Hasta el 15 de noviembre de 2018 (fecha en la que se llevó a cabo la sustitución patronal del personal activo con SECOSA, ver nota 1), los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocían en los resultados del periodo en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta del Banco en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que el Banco pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que el personal jubilado han obtenido a cambio de su servicio en los ejercicios anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

El Banco reconoció hasta el 15 de noviembre de 2018, un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tenía alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no podía retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumplía con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurriera primero. Si no se esperaba que se liquidaran dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descontaban.

Plan de contribución definida

El Banco reconoció hasta el 15 de noviembre de 2018 un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocían directamente como gastos en el estado consolidado de resultados, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" (ver nota 17).

Plan de beneficios definidos

En adición, el Banco tenía establecido un plan de beneficio definido que cubría las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tenían derecho los empleados activos hasta el 15 de noviembre de 2018, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo. A partir del 16 de noviembre de 2018, el Banco solo mantiene un plan de beneficio definido para pensiones del personal jubilado, 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 los planes de pensiones y otros beneficios post-retiro se han constituido fideicomisos irrevocables en los que se administran los activos de los fondos de jubilados y hasta el 15 de noviembre de 2018 de los fondos de los empleados activos, excepto para las indemnizaciones.

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

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

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

Las remediciones generadas resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad integral dentro del capital contable y posteriormente se recicla a los resultados del período, tomando como base la vida laboral remanente promedio del personal jubilado.

De acuerdo a la resolución publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión Bancaria, las modificaciones a los planes y remediciones acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2015, se reconocen gradualmente durante cinco años, que concluyen en el año 2020, sin embargo, derivado de la sustitución patronal con SECOSA, las modificaciones a los planes y remediciones pendientes de reconocer hasta el 15 de noviembre de 2018 por los empleados activos, se reconocieron en los resultados del ejercicio (ver nota 17).

(x) Obligaciones subordinadas-

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

(y) Reconocimiento de ingresos-

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

Los cobros anticipados por concepto de intereses, las comisiones por originación del crédito y la anualidad por tarjetas 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 (12 meses para el caso de tarjeta de crédito), según aplique.

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 derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes, así como comisiones por servicios relacionados a operaciones derivadas se reconocen en los resultados cuando se proporciona el servicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

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

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

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

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

(z) Transacciones en moneda extranjera-

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

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

(aa) Aportaciones al IPAB-

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

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(ab) 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".

(ac) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

(4) Cambios contables-

Cambios contables 2018-

(a) Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

El 27 de diciembre de 2017, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación diversas modificaciones a los Criterios Contables. De acuerdo con dicha publicación dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2019, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2018, para los siguientes criterios:

Criterios Contables B-6, "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados"

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que éstas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

Derivado de lo anterior, y dando cumplimiento a lo establecido en la publicación antes mencionada, el Banco optó por la aplicación anticipada del criterio antes descrito a partir del 1 de enero de 2018.

(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)

(b) Mejoras a las NIF 2018-

En diciembre de 2017 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2018", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF mencionadas a continuación, que entraron en vigor para los ejercicios indicados a partir del 1° de enero de 2018, no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados del Banco:

- NIF B-10 "Efectos de la inflación"
- NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo" y NIF C-8 "Activos intangibles"
- NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros"

Reclasificación-

El estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue reclasificado de acuerdo con la aplicación anticipada del Criterio Contable B-6 "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados", para conformarlo con la presentación utilizada en el estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, como se muestra a continuación:

	Cifras anteriormente Reportadas	Cambio contable	Cifras reclasificadas
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ (4,015)	328	(3,687)
Comisiones y tarifas cobradas	4,160	284	4,444
Otros ingresos de la operación	2,377	(612)	1,765

Asimismo derivado de lo anteriormente descrito, se reclasificó el estado de flujos por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, para conformarlo con la presentación utilizada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha.

(5) 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 trimestre inmediato anterior. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados. A continuación se analiza la posición en moneda extranjera:

	Miles de dólares		Importe valorizado	
	2018	2017	2018	2017
Activos	4,541	4,321	\$ 89,236	84,963
Pasivos	(4,497)	(4,294)	(88,371)	(84,432)
Posición larga	44	27	\$ 865	531

(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 2018, la posición en moneda extranjera se integra en un 94.41% por dólares americanos (88.24% en 2017) y 5.59% en otras divisas (11.76% en 2017).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de \$19.6512 pesos por dólar y \$19.6629 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$19.2607 pesos por dólar.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro se integra como sigue:

	2018	2017
Caja	\$ 6,902	6,189
Bancos:		
Del país	7,298	1,473
Del extranjero	12,974	8,004
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	6,502	3,652
Venta de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	(3,381)	-
Otras disponibilidades (documentos de cobro inmediato)	6	3
Disponibilidades restringidas:		
Excedente de obligación máxima por beneficios a los empleados	-	235
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	587	720
Depósitos en Banco Central	11,579	11,575
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	3,441	-
	\$ 45,908	31,851

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$11,566, en ambos años, los cuales tienen una duración indefinida para lo cual el Banco Central, informará con anticipación la fecha y el procedimiento para el retiro del saldo de los mismos. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron por \$13 y \$9, 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 Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que se podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,092 y \$3,091, respectivamente, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 7a).

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$3,311 y \$(3,367), respectivamente (\$4,684 y \$(3,993), respectivamente, al 31 de diciembre de 2017), 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 2018 y 2017, los préstamos bancarios "call money" con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

	2018			2017		
	Importe	Tasa anual	Plazo anual	Importe	Tasa anual	Plazo anual
HSBC México, S. A.	\$ 2,001	8.25%	2 días	2,001	7.25%	4 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.	2,000	8.25%	2 días	-	-	-
Nacional Financiera S. N. C.	2,501	8.25%	2 días	1,501	7.25%	4 días
Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.	-	-	-	150	7.25%	4 días
	\$ 6,502			3,652		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

		Divisas por recibir		Divisas por entregar	
		2018	2017	2018	2017
Dólar valorizado	\$	3,373	5,432	(3,317)	(5,680)
Otras divisas		68	160	(64)	(98)
	\$	3,441	5,592	(3,381)	(5,778)

De conformidad con los Criterios Contables, cuando el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de divisas por recibir, éste se presenta dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar". Al 31 de diciembre de 2017, el saldo neto de \$(186), se presenta dentro del rubro mencionado.

(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 2018 y 2017, las ganancias de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$1,078 y \$351, respectivamente, mientras que el resultado por valuación asciende a \$351 en 2018 y \$1,973 en 2017, mismos que se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

(7) Inversiones en valores-

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

	2018	2017
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 19,763	5,496
Papel bancario	-	643
Acciones	1,044	450
Total títulos para negociar	20,807	6,589
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	24,473	37,845
Papel bancario	12,537	6,503
Otros	1,433	336
Total títulos disponibles para la venta	38,443	44,684
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales	1,712	1,587
Bonos	3,092	3,091
Total títulos conservados al vencimiento	\$ 4,804	4,678
Total de inversiones en valores	\$ 64,054	55,951

En las hojas siguientes se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2018	2017
<i><u>Títulos para negociar:</u></i>		
<i>Papel gubernamental (restringidos):</i>		
<i>Operaciones de reporto:</i>		
LD BONDESD	\$ 11,695	3,338
IM BPAG	1,705	21
IS BPA	1,419	217
BI CETES	1,127	387
IQ BPAG	988	829
S UDIBONO	355	3
M BONOS	200	454
	17,489	5,249
<i>Compras fecha valor:</i>		
BI CETES	1,675	4
LD BONDESD	390	-
M BONOS	209	243
	2,274	247
Total papel gubernamental	19,763	5,496
<i>Papel bancario (restringidos):</i>		
<i>Operaciones de reporto</i>		
BANOBRA- PRLV	-	643
Total papel bancario	-	643
<i>Acciones (sin restricción):</i>		
51 SCOTIAG	1,038	435
1I XLF	4	-
1 GSANBORB	2	-
1A FCX	-	3
1A TX	-	2
1I EWZ	-	6
1I GXG	-	2
1I TWM	-	2
Total de acciones	1,044	450
Total de títulos para negociar	\$ 20,807	6,589

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2018	2017
<i><u>Títulos disponibles para la venta:</u></i>		
<i>Títulos de deuda:</i>		
<i>Papeles gubernamentales nacional:</i>		
LD BONDESD	\$ 5,926	5,171
95 FEFA	186	186
BI CETES	-	3,408
	6,112	8,765
<i>Papeles gubernamentales extranjero:</i>		
DI BRAZE97	212	225
TBILN51	-	3,930
TBILC15	-	1,475
	212	5,630
<i>Títulos restringidos:</i>		
<i>Operaciones de reporto:</i>		
LD BONDESD	16,087	21,437
M BONOS	1,466	1,687
S UDIBONO	596	318
BI CETES	-	8
	18,149	23,450
Total papel gubernamental	24,473	37,845
<i>Papel bancario:</i>		
<i>Posición propia:</i>		
I BANSAN	8,514	6,503
F BANORTE	4,023	-
Total papel bancario	12,537	6,503
<i>Otros:</i>		
<i>Posición propia:</i>		
D1 NAFIA	351	-
91 GMFIN	302	-
JI CABEI	300	100
D1 UMS	197	-
91 UFIN	171	200
91 ENCAP	77	-
91 UNFIN	35	36
Total otros	1,433	336
Total de títulos disponibles para la venta	\$ 38,443	44,684

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Vencimiento	2018	2017
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>			
Papel gubernamental (CETES especiales*):			
CETES B4 270701	01-jul-2027	\$ 1,263	1,171
CETES B4 220804	04-ago-2022	2	2
CETES B4 220707	07-jul-2022	447	414
Total CETES especiales		1,712	1,587
BONOS XR BREMSR (restringidos, nota 6)		3,092	3,091
Total de títulos conservados a vencimiento		\$ 4,804	4,678

* Corresponda a los CETES especiales que mantiene el Banco derivado de los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda, firmados el 15 y 16 de julio de 2010 con el Gobierno Federal.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe de BREMS-R asciende a \$3,092 y \$3,091, respectivamente, y están clasificados como títulos conservados al vencimiento. El importe de estos títulos forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito efectivo.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantuvo saldos activos (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$179 y \$(2,426) (\$419 y \$(247) al 31 de diciembre de 2017), 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 2018, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$37 menos impuestos diferidos por \$(11) y PTU diferida por \$(3); (\$55 menos impuestos diferidos por \$(16) y PTU diferida por \$(5) al 31 de diciembre de 2017). El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2018 es de \$1 y 2017 el efecto es de cero.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

	2018	2017
Títulos para negociar	\$ 879	583
Títulos disponibles para la venta	2,551	2,436
Títulos conservados al vencimiento	366	340

(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 2018 y 2017, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan como siguiente:

	2018	2017
<u>Valores asignados por liquidar:</u>		
<i>Ventas fecha valor:</i>		
<i>Papel gubernamental:</i>		
BI CETES	\$ (30)	-
M BONOS	(137)	(419)
Valores asignados por liquidar títulos sin restricción	\$ (167)	(419)

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto del Banco se muestran a continuación:

Emisora	Serie	Número de títulos	Tasa anual promedio	Días de plazo	Monto
2018					
BANORTE	18011	40,000,000	8.36%	3	\$ 4,023
BANSAN	19011	8,527,105,535	8.20%	14	8,514
		8,567,105,535			12,537
2017					
BANSAN	18012	6,505,236,129	7.25%	4	\$ 6,503

(8) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 o reportado, se integran como se muestra 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)

Títulos		Deudores por reporto		Acreedores por reporto	
		2018	2017	2018	2017
IQ BPAG	\$	-	2,001	(988)	(829)
IS BPA		4,885	500	(503)	(217)
M BONOS		2,279	2,283	(1,665)	(2,139)
BI CETES		500	-	(1,116)	(387)
LD BONDESD		2,219	26,704	(27,022)	(24,133)
CEDE		400	-	-	-
S UDIBONO		-	-	(802)	(320)
CBIC		-	100	-	-
IM BPAG		2,301	1,001	(1,706)	(21)
		12,584	32,589	(33,802)	(28,046)
Colaterales vendidos o dados en garantía (acreedores):					
IS BPA		(4,885)	(500)	-	-
LD BONDESD		(1,617)	(17,996)	-	-
M BONOS		(2,279)	(2,001)	-	-
BI CETES		(500)	-	-	-
CBIC		-	(100)	-	-
		(9,281)	(20,597)		
Deudores (acreedores) por reporto	\$	3,303	11,992	(33,802)	(28,046)

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2018, varían entre 2 y 28 días (4 y 28 días al 31 de diciembre de 2017) con tasas anuales ponderadas de 7% actuando como reportador y 8% actuando como reportado (7% y 6% anuales ponderadas en 2017).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los premios cobrados ascendieron a \$1,931 y \$2,293, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$3,265 y \$3,468, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente (ver nota 23b).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no otorgó garantías adicionales para las operaciones en reporto.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de reporto liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$8 y (\$5), respectivamente, (\$49 y (\$48) en 2017), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(9) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro "Derivados", se analiza a continuación:

	2018		2017	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
<i><u>Con fines de negociación:</u></i>				
Contratos adelantados	\$ 293	344	879	472
Opciones	1,303	1,215	779	614
Swaps	19,307	19,899	16,560	17,241
Paquete de instrumentos derivados	-	-	261	272
	20,903	21,458	18,479	18,599
<i><u>Con fines de cobertura:</u></i>				
De valor razonable	710	174	590	58
De flujo de efectivo	6,019	4,790	4,525	3,826
	6,729	4,964	5,115	3,884
	\$ 27,632	26,422	23,594	22,483

La utilidad, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$11 y \$2, respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 ascendió a \$499 menos impuestos diferidos por \$(156) y PTU diferida por \$70. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura ascendió a \$141 menos impuestos diferidos por \$(41) y PTU diferida por \$(14), y se presentan dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto del cargo por deterioro de los derivados de cobertura asciende a \$(2) y \$(1), respectivamente.

La utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses" por el ejercicio 2018 fue por \$36 y \$(270), respectivamente (\$8 y \$(167), respectivamente, por el ejercicio 2017).

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2019 y proyectado a 12 meses, de la ineffectividad acumulada de operaciones derivadas de cobertura que se espera sean clasificadas a resultados dentro de los próximos doce meses es de \$75.

(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 2018 y 2017, las ganancias (perdidas) por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$6 y \$(56), respectivamente; mientras que la (pérdida) por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$(1) y \$(41), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efecto por valuación neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a \$(1,007) y \$579, respectivamente. Dichos montos incluyen el reverso por deterioro por riesgo de crédito en la contraparte de \$(7) y \$17, respectivamente. Lo anterior forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación por el ejercicio 2018 ascienden a \$1,146 y \$357, respectivamente, \$(360) y \$(1,962), respectivamente en 2017) y se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

Al cierre de diciembre 2018 y 2017, el Banco prevé que todas las transacciones pronosticadas en operaciones de cobertura de flujos de efectivo, son altamente probables de que ocurran.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tenía operaciones activas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$12. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco tenía operaciones pasivas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$23.

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 2018, se tiene un total de 216 contratos sobre operaciones derivadas de cobertura, (197 contratos en 2017), de los cuales existen 131 contratos (132 contratos en 2017) que representan \$31,172 (\$29,175 en 2017) clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo; mientras que el remanente se refiere a cobertura bajo la metodología de valor razonable por \$17,266 (\$12,085 en 2017).

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)

(10) Cartera de crédito-

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

	2018		2017	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
En el activo				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 122,629	3,166	105,301	2,882
Entidades financieras	38,011	82	35,175	82
Entidades gubernamentales	9,676	-	11,163	-
Consumo	41,976	1,497	33,711	1,016
Vivienda media y residencial ⁽¹⁾	116,550	2,895	103,006	2,699
Vivienda de interés social	121	17	138	23
Créditos adquiridos al INFONAVIT	3,623	1	1,244	-
	\$ 332,586	7,658	289,738	6,702
<u>Moneda extranjera valorizada</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 29,602	288	18,788	288
Entidades financieras	42	28	89	28
Vivienda media y residencial	34	87	86	51
	29,678	403	18,963	367
	\$ 362,264	8,061	308,701	7,069
	\$	370,325		315,770
En cuentas de orden				
Cartera de crédito (ver nota 22a)		29,048		27,092
	\$	399,373		342,862

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cartera restringida de vivienda media y residencial es por \$6,479 y \$1,138 respectivamente (ver nota 16).

(1) Incluye \$187 y \$215 de créditos en UDIS, en 2018 y 2017, 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)

(b) Clasificación de la cartera por sector económico-

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, clasificado por sectores económicos. El porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	2018		2017	
	Monto	%	Monto	%
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 9,456	2	9,448	3
Comercio y turismo	41,878	11	35,966	10
Construcción y vivienda*	135,983	34	120,816	35
Manufactura	66,378	17	53,659	16
Créditos al consumo	43,473	11	34,727	10
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	31,186	8	29,596	9
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	69,460	17	57,504	17
Transporte, almacenamiento y comunicación	1,559	-	1,146	-
	\$ 399,373	100	342,862	100

* Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$123,328 en 2018 y \$107,247 en 2017.

(c) Información adicional sobre la cartera-

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2018 y 2017, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como sigue:

	2018	2017
Cartera comercial*	6.70%	7.78%
Créditos personales	15.71%	15.52%
Tarjeta de crédito	30.10%	29.50%
Créditos a la vivienda	10.22%	9.87%

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$9,568 y \$8,777, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 16).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	Cartera vigente	Cartera vencida	Total
2018			
Actividad empresarial o comercial	\$ 6,493	749	7,242
Créditos a la vivienda	4,368	271	4,639
Créditos al consumo	44	69	113
	\$ 10,905	1,089	11,994
2017			
Actividad empresarial o comercial	\$ 4,534	1,072	5,606
Créditos a la vivienda	4,978	297	5,275
Créditos al consumo	32	44	76
	\$ 9,544	1,413	10,957

Durante los años 2018 y 2017, el Banco realizó distintas modificaciones (cambio de garantías para mejorar, moneda y fechas de pago parciales) no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$1,819 y \$1,772, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Banco durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, y que permanecieron como vigentes ascienden a \$4,296 y \$587, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$275 y \$172, respectivamente.

Durante los años 2018 y 2017, el Banco registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$83 y \$437, respectivamente, asimismo en 2018, el Banco realizó reestructuras a créditos de vivienda que permanecieron como vencidos por \$27 (se realizaron reestructuras por \$22 en 2017).

(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 créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Banco durante el año 2018 ascienden a \$4 y \$7, respectivamente (\$18 en ambos casos en 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se llevaron a cabo capitalizaciones de intereses.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene 10 grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$61,423 y representa el 145% del capital básico a septiembre de 2018. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco tenía nueve grupos económicos que rebasaban dicho límite con un monto de \$58,553 y representaba el 149% del capital básico a septiembre 2017. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de \$28,151 y \$28,884, respectivamente.

Créditos adquiridos al INFONAVIT

Al 31 de diciembre de 2018, la integración de la cartera ordinaria y en prórroga se muestra como sigue:

Tipo de crédito	Cartera ordinaria	Cartera en prórroga⁽¹⁾	Total
2018			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 3,578	46	3,624
2017			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 1,244	-	1,244

(1) Régimen de Extensión o Prórroga, es el periodo de tiempo durante el cual se prorrogue a un crédito hipotecario el plazo para efectuar el pago de las cantidades adeudadas en virtud de haber dejado de percibir ingresos salariales.

El 17 de mayo de 2017, el Banco fue seleccionado mediante el proceso de subasta para adquirir los derechos de coparticipación en la originación de los créditos del producto "Segundo Crédito" que serán otorgados a los derechohabientes del INFONAVIT. Con fecha 15 de agosto de 2017, se llevó a cabo la celebración del contrato de cesión onerosa de administración de créditos hipotecarios entre el Banco y el INFONAVIT. El INFONAVIT conserva la administración y cobranza y recuperación correspondiente a los créditos cedidos al Banco y está obligado a realizar las gestiones de cobro necesarias para la recuperación de los créditos exigibles.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los créditos adquiridos al INFONAVIT fueron 4,205 y 2,215, que corresponden a \$2,407 y \$1,221, 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)

Al 31 de diciembre de 2018, los créditos adquiridos al INFONAVIT de la cartera ordinaria vencida ascienden a \$1. Al 31 de diciembre de 2017, no existen créditos que presenten un incumplimiento superior a 180 días o más y que no fueran traspasados a cartera vencida por excepcionalidad de acuerdo a los Criterios Contables vigentes (ROA y REA).

Los créditos a la vivienda al amparo del programa "Segundo Crédito" clasificados por su permanencia bajo el esquema REA o ROA al 31 de diciembre de 2018, se analizan como sigue:

Régimen	2018	
	Casos	Monto
REA	156	\$ 86
ROA	6,048	\$ 3,491

Al 31 de diciembre de 2017, no se presentaron créditos a la vivienda al amparo de dicho programa.

REA – Aplica para los trabajadores que hayan perdido su empleo y las amortizaciones de los créditos son efectuadas directamente por el deudor.

ROA – Aplica para los trabajadores que tienen trabajo formal y las amortizaciones son a través de descuentos patronales vía nómina.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	1 a 180 días	181 a 365 días	1 a 2 años	Más de 2 años	Total
2018					
Comercial*	\$ 722	443	588	1,811	3,564
Consumo	1,398	99	-	-	1,497
Vivienda	1,306	528	769	397	3,000
	\$ 3,426	1,070	1,357	2,208	8,061
2017					
Comercial*	\$ 726	506	420	1,628	3,280
Consumo	945	58	8	5	1,016
Vivienda	1,304	544	547	378	2,773
	\$ 2,975	1,108	975	2,011	7,069

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(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 un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

		2018	2017
Saldo al principio del año	\$	7,069	5,979
Liquidaciones		(1,994)	(2,590)
Castigos y quitas		(2,972)	(1,844)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente		5,957	5,443
Fluctuación de tipo de cambio		1	81
Saldo al final del año	\$	8,061	7,069

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$378 al 31 de diciembre de 2018 (\$329 en 2017), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$2,763 y \$1,610, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$232 y \$183, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$3,456 (\$3,397 en 2017), de los cuales \$100 están registrados en cartera vigente (\$118 en 2017), y \$3,356 en cartera vencida (\$3,279 en 2017).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

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

(Continúa)

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 2018 y 2017, la pérdida reconocida en los resultados del año se presenta en el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros" en el balance general consolidado por \$(562) y \$(530), respectivamente.

(e) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<u>2018</u>			
<u>Banco:</u>			
Comercial	4.09%	42.46%	\$ 235,054
Hipotecario	5.09%	15.55%	123,318
Personales	5.19%	71.83%	29,434
Revolventes	<u>9.78%</u>	<u>72.56%</u>	<u>5,660</u>
<u>Globarcad</u>			
Tarjeta de crédito	10.92%	73.54%	\$ 24,072
Personales	<u>64.19%</u>	<u>72.70%</u>	<u>64</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>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de Incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<u>2017</u>			
<u>Banco:</u>	4.31 %	37.59%	\$ 210,591
Comercial			
Hipotecario	5.06%	17.46%	107,594
Personales	5.70%	71.79%	23,989
Revolventes	<u>11.90%</u>	<u>72.84%</u>	<u>4,142</u>
<u>Globarcard</u>			
Revolventes	10.84%	73.54%	\$ 19,558
Personales	<u>63.32%</u>	<u>72.51%</u>	<u>41</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.

Al 31 de diciembre de 2018, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Entidades financieras</u>	<u>Entidades gubernamentales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-1	\$ 98,502	28,184	8,026	24,853	99,532	259,097
A-2	49,126	9,351	564	7,896	7,144	74,081
B-1	8,985	10,800	-	2,215	2,899	24,899
B-2	2,703	306	-	2,196	3,157	8,362
B-3	5,185	4,320	366	960	3,951	14,782
C-1	730	334	720	1,464	2,676	5,924
C-2	505	-	-	1,380	1,886	3,771
D	1,472	-	-	1,154	1,737	4,363
E	2,283	110	-	1,355	346	4,094
Total	\$ 169,491	53,405	9,676	43,473	123,328	399,373

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 576	127	46	521	206	1,476
A-2	565	103	6	337	43	1,054
B-1	150	170	-	119	25	464
B-2	60	7	-	125	39	231
B-3	171	156	17	84	74	502
C-1	52	22	44	157	74	349
C-2	62	-	-	244	166	472
D	536	-	-	550	391	1,477
E	2,172	108	-	1,011	182	3,473
Subtotal	\$ 4,344	693	113	3,148	1,200	9,498
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						21
Por riesgos operativos						25
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						98
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						97
Total estimación preventiva para riesgo crediticios					\$	9,739

Al 31 de diciembre de 2017, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 76,840	24,270	8,970	20,592	89,393	220,065
A-2	35,659	5,771	835	4,793	4,634	51,692
B-1	14,113	8,510	542	1,804	2,014	26,983
B-2	6,625	292	352	1,630	2,807	11,706
B-3	6,255	2,744	464	800	1,998	12,261
C-1	672	1,323	-	1,355	2,437	5,787
C-2	1,394	966	-	1,481	1,991	5,832
D	1,985	-	-	1,163	1,568	4,716
E	2,196	110	-	1,109	405	3,820
Total	\$ 145,739	43,986	11,163	34,727	107,247	342,862

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 428	136	53	454	157	1,228
A-2	394	78	10	217	29	728
B-1	244	140	9	95	17	505
B-2	154	8	-	96	35	293
B-3	192	107	17	70	34	420
C-1	44	103	26	142	69	384
C-2	180	109	-	243	171	703
D	640	-	-	485	359	1,484
E	2,074	108	-	794	228	3,204
Subtotal	\$ 4,350	789	115	2,596	1,099	8,949
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						30
Por riesgos operativos						14
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						66
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						97
Total estimación preventiva para riesgos crediticios					\$	9,156

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 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo al principio del año	\$ 9,156	7,138
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	3,750	3,870
Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores	-	80
Aplicaciones, quitas y otros	(2,972)	(1,846)
Adjudicaciones	(181)	(64)
Fluctuación de tipo de cambio	(14)	(22)
Saldo al final del año	\$ 9,739	9,156

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Programas de originación de créditos con INFONAVIT-

Con fecha 4 de abril y 4 de septiembre de 2018, el Banco amplió su participación en el programa de originación de créditos con INFONAVIT por un monto de \$1,000 en cada fecha.

El día 15 de agosto de 2017, el Banco, como cesionario, y el INFONAVIT, en su calidad de cedente, celebraron un contrato marco de cesión onerosa y de administración de créditos hipotecarios originados bajo el programa "Segundo Crédito" (programa de originación de créditos) por un monto de \$1,500 (ver nota 10c).

(f) Criterio contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales-

Mediante los Oficios No. P-071/2018 de fecha 5 de marzo de 2018, la Comisión Bancaria autorizó la ampliación de criterios contables especiales referidos en el oficio No. 320-1/14057/2017 para la cartera de crédito a la vivienda con garantía hipotecaria hasta por 4 meses adicionales.

Mediante los Oficios No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y Oficio No.320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión Bancaria autorizó la aplicación de criterios contables especiales respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, con el objeto de apoyar la recuperación económica de sus clientes que habiten o tengan sus fuentes de pago en las localidades declaradas como "zonas de desastre" derivados de los fenómenos naturales por los huracanes "Lidia" y "Katia" y los sismos ocurridos el pasado 7 y 19 de septiembre de 2017. El apoyo consiste en que la cartera crediticia de los clientes afectados por estos fenómenos naturales, sea considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria.

El Banco aplicó dichos criterios especiales en apoyo a sus clientes, por lo que el monto diferido de los pagos que tenían que realizar sus clientes como resultado de los apoyos otorgados en 2018 y 2017 es de \$4 para ambos años.

(11) 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%.

El 25 de julio de 2018, el Banco ejerció su derecho de readquisición total del patrimonio del Fideicomiso, registrando una utilidad en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación" por \$55.

(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 2017, el saldo de la cartera cedida por cobrar ascendía a \$333, mientras que el monto por pagar de los certificados ascendía a \$217.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Banco recibió una constancia fiduciaria, la cual se presentaba en el balance general consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registraba 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 2017 fue por \$75, el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos de la operación" en el estado consolidado de resultados.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, la cartera cedida recibió pagos anticipados por \$27.

El Banco recibía ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocían en resultados conforme se prestaban dichos servicios, que por el año terminado el 31 de diciembre 2017, fue de \$3.

(12) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Bienes inmuebles	\$ 100	100
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	1	11
	101	111
Estimación por pérdida de valor	(14)	(25)
	\$ 87	86

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2018	2017
Saldo al principio del año	\$ (25)	(30)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(6)	(7)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros	17	12
	\$ (14)	(25)

(13) Propiedades, mobiliario y equipo-

Las propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran a continuación:

	2018	2017	Tasa anual de depreciación
Terrenos	\$ 497	497	-
Propiedades destinadas a oficinas	1,201	1,201	Varias
Equipo de transporte	5	5	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	3	48	33%
Equipo de cómputo	1,390	1,242	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	37	21	20%
Mobiliario y equipo	1,403	1,281	10%
Mejoras y adaptaciones	2,982	2,720	Varias
	7,518	7,015	
Depreciación acumulada	(3,752)	(3,379)	
	\$ 3,766	3,636	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, por depreciación ascendió a \$443 y \$423, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Banco, el valor residual (excepto los terrenos), al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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)

(14) Inversiones permanentes-

A continuación se analizan las inversiones permanentes del Banco, representadas por acciones en entidades representadas por acciones en entidades, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, clasificadas por actividad:

		2018	2017
Otros servicios complementarios	\$	45	45
Operación en el mercado de derivados		6	6
Seguridad y protección		-	1
	\$	51	52

(15) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	2018			2017			
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	
Depósitos de exigibilidad inmediata:							
Sin intereses	\$	73,734	49	73,783	71,442	155	71,597
Con intereses		53,801	35,348	89,149	59,623	45,139	104,762
		127,535	35,397	162,932	131,065	45,294	176,359
Depósitos a plazo:							
Del público en general		103,501	9,480	112,981	92,998	-	92,998
Mercado de dinero:							
Certificados de depósito (Cedes)		40,858	1,967	42,825	19,604	-	19,604
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento		10,250	-	10,250	4,468	-	4,468
		51,108	1,967	53,075	24,072	-	24,072
Títulos de crédito emitidos:							
Certificados bursátiles		23,098	-	23,098	22,508	-	22,508
Bonos bancarios		2,680	-	2,680	3,746	-	3,746
		25,778	-	25,778	26,254	-	26,254
Cuenta global de captación sin movimientos		585	9	594	501	8	509
Total captación tradicional	\$	308,507	46,853	355,360	274,890	45,302	320,192

(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 2018 y 2017, se analizan como sigue:

	2018		2017	
	Moneda nacional	Dólares	Moneda nacional	Dólares
De exigibilidad inmediata	2.25%	-	2.23%	0.17%
A plazo:				
Del público en general	7.06%	2.64%	5.70%	-
Mercado de dinero	8.47%	2.00%	7.13%	-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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-

Certificados de depósito (Cedes)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 pesos por un monto de \$40,858 y \$19,604, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 dólares por un monto \$1,967 (al 31 de diciembre de 2017, no se emitieron Cedes en dólares).

31 de diciembre de 2018

Cedes-

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto
28 días	TIIE 28+.08%	365	\$ 350
28 días	TIIE 28+.08%	365	1,100
28 días	TIIE 28+.08%	337	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	337	700
28 días	TIIE 28+.07%	365	560
28 días	TIIE 28+.08%	365	1,500
28 días	TIIE 28+.04%	225	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	309	1,000
28 días	TIIE 28+.08%	337	1,000
28 días	TIIE 28+.06%	225	1,000
28 días	TIIE 28+.02%	141	1,000
Subtotal a la hoja siguiente			\$ 10,210

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)			
Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto
Subtotal de la hoja anterior			\$ 10,210
28 días	TIIIE 28+.08%	141	500
28 días	TIIIE 28+.08%	253	2,100
28 días	TIIIE 28+.08%	225	600
28 días	TIIIE 28+.08%	169	1,000
28 días	TIIIE 28+.06%	351	1,410
28 días	TIIIE 28+.06%	253	1,650
28 días	TIIIE 28+.07%	365	1,400
28 días	TIIIE 28+.07%	337	700
28 días	TIIIE 28+.07%	316	400
28 días	TIIIE 28+.06%	365	1,000
28 días	TIIIE 28+.06%	337	700
28 días	TIIIE 28+.06%	365	500
28 días	TIIIE 28+.07%	365	90
28 días	TIIIE 28+.03%	253	1,000
28 días	TIIIE 28+.05%	281	1,000
28 días	TIIIE 28+.03%	365	1,130
28 días	TIIIE 28+.04%	365	500
28 días	TIIIE 28+.06%	365	600
28 días	TIIIE 28+.07%	225	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	225	500
28 días	TIIIE 28+.05%	361	500
28 días	TIIIE 28+.05%	169	200
28 días	TIIIE 28+.07%	113	350
28 días	TIIIE 28+.07%	225	1,300
28 días	TIIIE 28+.07%	169	5,000
28 días	TIIIE 28+.09%	169	300
28 días	TIIIE 28+.08%	253	500
28 días	TIIIE 28+.08%	169	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	253	500
28 días	TIIIE 28+.08%	225	1,000
28 días	TIIIE 28+.08%	197	1,000
28 días	TIIIE 28+.12%	365	300
28 días	TIIIE 28+.15%	364	800
			40,740
Interés devengado			118
Subtotal de cedés a la hoja siguiente			\$ 40,858

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

		Monto
Subtotal de cedes de la hoja anterior	\$	40,858

Cedes en dólares-

Subyacente	Periodos	Plazo en días		Monto
TIIE 28	13	258		1,967
Total de cedes			\$	42,825

31 de diciembre de 2017

Cedes-

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días		Monto
28 días	TIIE 28+.12%	337	\$	1,000
28 días	TIIE 28+.12%	337		1,500
28 días	TIIE 28+.12%	340		1,200
28 días	TIIE 28+.08%	225		1,000
28 días	TIIE 28+.10%	281		500
28 días	TIIE 28+.08%	225		200
28 días	TIIE 28+.07%	169		700
28 días	TIIE 28+.10%	281		200
28 días	TIIE 28+.10%	226		1,830
28 días	TIIE 28+.10%	225		700
28 días	TIIE 28+.10%	225		550
28 días	TIIE 28+.13%	337		1,100
28 días	TIIE 28+.08%	197		500
28 días	TIIE 28+.07%	169		750
28 días	TIIE 28+.03%	169		17
28 días	TIIE 28+.06%	85		1,500
28 días	TIIE 28+.13%	337		400
				13,647
Interés devengado				57
Subtotal de cedes a la hoja siguiente			\$	13,704

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Monto
Subtotal de cedes de la hoja anterior	\$ <u>13,704</u>

Subyacente	Periodos	Plazo en días	
TIIE 28	13	364	1,000
TIIE 28	13	364	500
TIIE 28	13	364	400
TIIE 28	13	364	1,500
TIIE 28	13	364	1,000
TIIE 28	13	364	1,000
TIIE 28	13	364	500
Total de cedes			\$ 19,604

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

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, como se muestra 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)

31 de diciembre de 2018

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Tasa anual	Monto
Febrero 2018	500,000,000	365	8.45%	\$ 460
Febrero 2018	500,000,000	365	8.44%	460
Febrero 2018	500,000,000	365	8.47%	460
Febrero 2018	542,600,000	365	8.45%	500
Agosto 2018	150,000,000	366	8.46%	138
Septiembre 2018	500,000,000	365	8.29%	461
Septiembre 2018	500,000,000	365	8.29%	461
Octubre 2018	500,000,000	365	8.57%	460
Octubre 2018	500,000,000	365	8.57%	460
Noviembre 2018	500,000,000	365	8.97%	458
Noviembre 2018	200,000,000	365	8.96%	183
Noviembre 2018	50,000,000	365	8.92%	45
Noviembre 2018	167,750,000	302	4.48%	999
Diciembre 2018	168,380,000	320	4.65%	998
Diciembre 2018	1,091,000,000	361	9.16%	999
Diciembre 2018	522,810,833	187	8.87%	500
Diciembre 2018	527,040,417	220	8.93%	500
Diciembre 2018	530,813,750	250	8.96%	500
Diciembre 2018	534,805,556	281	9.00%	500
Diciembre 2018	542,625,560	339	9.16%	500
				10,042
Interés devengado				208
Total				\$ 10,250

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2017

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Tasa anual	Monto
Julio 2017	538,150,002	361	7.43%	\$ 500
Abril 2017	535,388,889	365	7.43%	500
Agosto 2017	315,816,667	262	7.45%	300
Agosto 2017	537,158,000	364	7.25%	499
Agosto 2017	1,140,974,682	181	7.54%	1,100
Agosto 2017	650,000,000	365	7.63%	603
Agosto 2017	250,000,000	363	7.48%	232
Septiembre 2017	650,000,000	365	7.62%	604
				4,338
Interés devengado				130
Total				\$ 4,468

(b) Títulos de crédito emitidos-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, al amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$25,000, como se muestra a continuación:

Certificados bursátiles

31 de diciembre de 2018

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto
Junio 2013	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIIE + 0.40%	\$ 2,300
Abril 2017	28,750,000	5	28	9%	TIIE + 0.50%	2,875
Marzo 2017	34,500,000	3	28	9%	TIIE + 0.39%	3,450
Agosto 2017	34,500,000	4	28	9%	TIIE + 0.36%	3,450
Septiembre 2017	34,500,000	3	28	9%	TIIE + 0.31%	3,450
Marzo 2018	34,500,000	4	28	9%	TIIE + 0.24%	3,450
Marzo 2018	28,750,000	4	28	9%	TIIE + 0.24%	2,875
						23,000
Interés devengado						98
Total de certificados bursátiles						\$ 23,098

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2017

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto
Septiembre 2017	34,500,000	3	28	14%	TIIE + 0.31%	\$ 3,450
Agosto 2017	34,500,000	4	28	14%	TIIE + 0.36%	3,450
Abril 2017	28,750,000	5	28	12%	TIIE + 0.50%	2,875
Marzo 2017	34,500,000	3	28	14%	TIIE + 0.39%	3,450
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIIE + 0.40%	2,300
Octubre 2015	20,000,000	3	28	8%	TIIE + 0.25%	2,000
Junio 2013	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 2013	34,500,000	5	28	8%	TIIE + 0.40%	3,450
Diciembre 2015	3,000,000	13	183	3%	9.75%	300
						22,425
Interés devengado						83
Total de certificados bursátiles						\$ 22,508

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

Bonos bancarios estructurados

31 de diciembre de 2018

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Subyacente	Monto
Febrero 2016	2,924,220	1457	TIIE28	\$ 292
Febrero 2016	673,800	1097	SX5E	68
Febrero 2016	1,150,200	1094	SPX	115
Octubre 2016	626,750	1095	SX5E	63
Octubre 2016	335,350	1095	SPX	33
Marzo 2017	455,400	730	SX5E	46
Abril 2017	463,800	730	CAC40	47
Mayo 2017	2,118,370	729	SX5E	212
Mayo 2017	2,586,750	1092	SX5E	259
Junio 2017	327,700	1093	IXM	32
Junio 2017	829,020	729	IXM	83
Noviembre 2017	1,312,600	729	SPTSX60	131
Noviembre 2017	1,321,340	541	MEXBOL	132
Febrero 2018	278,750	729	SX5E	28
Febrero 2018	278,750	729	TC MXPUSD	28
Julio 2018	10,000,000	196	TIIE28	1,000
Octubre 2018	1,111,300	730	EEM UP EQUITY	111
Total de bonos bancarios				\$ 2,680

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2017

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Subyacente	Monto
Noviembre 2017	150,000	129	USD MXN	\$ 13
Noviembre 2017	750,000	92	SPX	60
Noviembre 2017	1,321,340	540	IPC	132
Noviembre 2017	1,320,600	728	SPTSX60	132
Octubre 2017	600,000	271	Nikkei 225 (NKY)	60
Julio 2017	415,200	323	USDMXN	42
Junio 2017	875,020	728	IXM	87
Junio 2017	357,700	1092	IXM	36
Mayo 2017	2,617,850	1091	SX5E	262
Mayo 2017	2,128,370	728	SX5E	213
Abril 2017	463,800	729	CAC 40	46
Marzo 2017	343,800	363	SX5E	34
Marzo 2017	455,400	729	SX5E	46
Diciembre 2016	916,650	727	Nikkei 225 (NKY)	92
Octubre 2016	335,350	1,094	SX5E	34
Octubre 2016	631,750	1,094	SPX	63
Mayo 2016	2,508,500	728	TIEE28	251
Mayo 2016	304,800	896	TIEE28	30
Febrero 2016	688,800	1,096	SX5E	69
Febrero 2016	1,156,200	1,093	SPX	116
Febrero 2016	3,288,678	1456	TIEE28	329
Diciembre 2015	753,000	1094	IBEX35	75
Diciembre 2015	1,301,400	1092	TIEE28	130
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIEE28	120
Noviembre 2015	103,800	1080	IXM SX7E	10
Octubre 2015	2,244,950	1,098	SPX	224
Septiembre 2015	1,637,750	1,092	SXAE	164
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	1,093	SX7E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	29
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,256,400	1,091	IXM SX5E	426
Febrero 2015	2,371,250	1,093	HSCEI	237
Enero 2015	362,082	1,094	SXEE	36
Total de bonos bancarios				\$ 3,746

(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) Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la pérdida reconocida en resultados del año se presenta en el rubro "Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros" en el balance general consolidado por \$24 y \$29, respectivamente.

(16) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

	2018	2017
Exigibilidad inmediata	\$ -	180
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banca de Desarrollo ⁽¹⁾	1,675	1,874
Fondos de fomento ⁽¹⁾	2,767	2,993
Otros organismos	-	1,673
Intereses devengados	119	63
	4,561	6,603
Dólares valorizados		
Banca Múltiple	-	77
Fondos de fomento ⁽¹⁾	199	116
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	43	48
Intereses devengados	1	1
	243	242
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata a la hoja siguiente	\$ 4,804	7,025

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2018	2017
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata de la hoja anterior	\$ 4,804	7,025
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	4,555	3,553
Banca de Desarrollo ⁽²⁾	15,000	1,000
Otros organismos	5,657	1,856
	25,212	6,409
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	318	188
Total a largo plazo	25,530	6,597
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ 30,334	13,622

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

(2) Al 31 de diciembre de 2018, el Banco obtuvo 2 préstamos por \$1,000 y \$1,500, a un plazo de 7 y 5 años a una tasa fija de 8.41% y 8.89%, respectivamente, con Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco obtuvo un préstamo por \$1,000, a un plazo de 10 años a una tasa fija de 8.48% con Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C, mismo que está garantizado con créditos hipotecarios (ver nota 10a). Al 31 de diciembre de 2018, se obtuvieron 6 préstamos con Nacional Financiera, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, por un total de \$11,500 con vencimiento de entre 1 y 3 años y tasas de intereses de 8.95% y 9%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

	2018	2017
Vencimiento		
2019	\$ -	414
2020	10,324	1,611
2021	8,227	2,167
2022	1,156	1,247
2023	3,545	1,158
Más de 5 años	2,278	-
	\$ 25,530	6,597

Los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, corresponden principalmente a 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 y créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

(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 promedio de tasas ponderadas, no auditadas, por los años 2018 y 2017, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	Tasas anuales 2018		Tasas anuales 2017	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Banca Múltiple	-	-	8.48%	-
Banca de desarrollo	9.26%	3.29%	8.49%	2.91%
Fondos de fomento	<u>7.42%</u>	<u>2.61%</u>	<u>7.29%</u>	<u>2.30%</u>

(17) Beneficios a los empleados-

El 15 de noviembre de 2018, el Banco realizó la sustitución patronal de la totalidad de sus empleados activos con SECOSA, compañía relacionada, razón por la cual SECOSA asume a partir de dicha fecha las obligaciones laborales que deriven de los empleados activos. Los efectos que se generaron por la sustitución patronal fueron; una salida de efectivo por \$345 sobre el pasivo neto por beneficios definidos, principalmente por indemnización legal, así como un traspaso de activos del plan a SECOSA por \$2,218.

Hasta el 15 de noviembre de 2018, el Banco contaba con un plan de contribución definida para pensiones, el cual también fue traspasado a SECOSA. Dicho plan establecía 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 2018 y 2017, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$58 y \$64, respectivamente, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

El Banco tenía establecido un plan de beneficio definido que cubría las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tenían derecho los empleados activos hasta el 15 de noviembre de 2018 de acuerdo con la Ley Federal del trabajo. A partir del 16 de noviembre de 2018, el Banco solo mantiene un plan de beneficio definido para pensiones de jubilados, 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.

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 2018 y 2017.

(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 de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

		Prima		Indemnización		Plan de		Otros	
		de antigüedad		legal		pensiones		beneficios	post-retiro
		2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	9	10	20	21	16	18	71	84
Interés neto sobre el PNBD o (ANBD)*		3	2	24	26	103	77	76	68
Pérdidas actuariales generadas en el año		-	-	-	52	-	-	-	-
Amortización del servicio pasado neto		8	1	-	-	75	37	245	47
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en ORI		2	-	48	7	102	9	63	-
Costo neto del período		22	13	92	106	296	141	455	199
Saldo inicial de remediciones del PNBD (ANBD)		(6)	(8)	29	30	162	(62)	(65)	(236)
Remediciones generadas en el año		2	(4)	19	6	(31)	61	(193)	(85)
Reconocimiento de GPA en ORI		6	6	-	-	172	172	256	256
Reciclaje de Remediciones reconocidas en ORI del año		(2)	-	(48)	(7)	(102)	(9)	(63)	-
Saldo final de remediciones del (ANBD) PNBD		-	(6)	-	29	201	162	(65)	(65)
Incremento (decremento) de remediciones del PNBD o (ANBD) en ORI		6	2	(29)	(1)	39	224	-	171
Costo de beneficios definidos		28	15	63	105	335	365	455	370
Saldo inicial del PNBD (ANBD)		22	7	332	317	677	264	290	(84)
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas (gradualidad)		-	-	-	-	(22)	(16)	(60)	(30)
Costo (ingreso) de beneficios definidos		28	15	63	105	335	365	455	370
Disminución de los servicios pasados por reducción de personal (pagados a SECOSA)		-	-	(345)	-	-	-	-	-
Aportaciones al plan		(50)	-	-	-	108	64	-	-
Pagos con cargo al PNBD		-	-	(50)	(90)	-	-	-	-
Inversiones restringidas		-	-	-	-	-	-	(235)	34
Saldo final del PNBD	\$	-	22	-	332	1,098	677	450	290

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

(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 la conciliación de la situación financiera de la obligación y el (pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ -	(146)	-	(332)	(1,825)	(2,453)	(1,683)	(3,746)
Activos del plan	-	110	-	-	578	1,403	1,110	2,891
Situación financiera de la obligación	-	(36)	-	(332)	(1,247)	(1,050)	(573)	(855)
Servicio pasado por amortizar	-	-	-	-	(27)	(50)	(30)	(90)
Pérdidas actuariales por amortizar	-	14	-	-	176	423	153	655
Pasivo neto proyectado	-	(22)	-	(332)	(1,098)	(677)	(450)	(290)

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

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

La Resolución establece que las instituciones a que se refiere el Artículo 2º, fracción I de la Ley de Instituciones de Crédito, que opten por la aplicación progresiva a que se refiere el artículo transitorio, deberán iniciar el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, en el ejercicio 2016 reconociendo el 20% de los saldos en dicho año y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de cinco años”. Las instituciones de crédito podrán aplicar reconocimientos anticipados, siempre que en el año que corresponda se reconozca al menos el 20%, o el monto total remanente en términos de lo previsto por el artículo transitorio antes mencionado, sin embargo, derivado de la sustitución patronal con SECOSA, se reconocieron en resultados del ejercicio, los saldos pendientes de aplicar mencionados anteriormente.

(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 saldos pendientes de amortizar por concepto de modificaciones al plan de beneficios definidos, así como por las ganancias y pérdidas actuariales de dicho plan, reconocido en los rubros de "Resultado de ejercicios anteriores" y "Remediones por beneficios definidos a los empleados", respectivamente, se muestran a continuación:

	Modificaciones al plan de beneficios definidos	Pérdidas actuariales
Saldo al 31 de diciembre de 2017 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes tres años	\$ (140)	1,091
Reconocimiento gradual del ejercicio	46	(434)
Amortización de servicios pasados	-	(38)
Reconocimiento anticipado en capital contable por traspaso de empleados	37	(290)
Saldo al 31 de diciembre de 2018 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes dos años	\$ (57)	329

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las remediones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los siguientes conceptos:

	2018	2017
Saldo inicial de remediones	\$ 120	(276)
Reconocimiento gradual de remediones (nota 4d)	434	434
Reciclaje de remediones reconocidos en ORI del año	(215)	(16)
Remediones generadas en el año	(203)	(22)
Saldo final de remediones	136	120
ISR diferido ⁽¹⁾	144	108
PTU diferida ⁽¹⁾	-	36
Efecto en el capital contable, neto de impuestos y PTU diferidos	\$ 280	264

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

En la hoja siguiente 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 2018 y 2017.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2018	2017
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 4,403	4,694
Transferencias al fondo de contribución definida	(58)	(64)
Inversiones restringidas	235	(34)
Rendimientos de los activos del plan	(123)	289
Transferencia de activos del plan a SECOSA	(2,218)	-
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	(551)	(482)
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ 1,688	4,403

Durante el ejercicio 2018, el Banco transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida por un total de \$58 (\$64 en 2017).

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	2018	2017
Rendimiento del fondo	10.60%	9.30%
Descuento	10.60%	9.30%
Incremento de salarios	4.50%	4.50%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	3.50%	3.50%

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

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones y otros beneficios post-retiro 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.

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 2018 y 2017, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

	2018		2017	
	Tasas anuales	OBD gastos médicos jubilados	Tasas anuales	OBD gastos médicos jubilados
Sin modificación	6.50%	\$ 1,298	6.50%	\$ 3,166
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	1,423	7.50%	3,903
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	\$ 1,190	5.50%	\$ 2,594

Al 31 de diciembre de 2018, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones y otros beneficios post-retiro, se muestra a continuación:

	Pensiones		Otros beneficios post retiro
	Retiro	Invalidez	
Servicio pasado mejoras al plan	\$ 2	-	2
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediones del (P)/ANBD a reconocer ORI	\$ 18.41	-	18.41

Los componentes del análisis de sensibilidad del Banco, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre	\$ -	146	-	332	1,825	2,453	1,683	3,746
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre								
Análisis de sensibilidad Tasa de descuento 9.50% (+0.50%)	\$ -	(3)	-	(5)	(59)	(98)	(72)	(244)
Tasa de descuento 8.50% (-0.50%)	\$ -	4	-	6	63	106	78	272
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	\$ -	2	-	-	-	25	5	15
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	\$ -	(2)	-	-	-	(21)	(5)	(14)

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

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente para 2018 y 2017 de la PTU es del 10%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto (ingreso) por impuesto a la utilidad y PTU causados y diferidos, se integran a continuación:

	2018		2017	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Causados:				
Banco	\$ -	-	409	154
Provisión fiscal adicional	388	72	964	52
Cancelación de provisión de ejercicio anterior (Banco)	(61)	(22)	(73)	(25)
Globalcard	545	-	71	-
Inmobiliaria	202	-	17	-
Entidades del mercado de derivados	50	-	49	-
ISR y PTU causados	1,124	50	1,437	181
ISR y PTU diferidos	(365)	1,207	(751)	(84)
	\$ 759	1,257	686	97

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

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

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuesto y PTU diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de las partidas que se presentan a continuación.

	2018		2017	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Valuación de instrumentos financieros:		-		
Títulos para negociar	\$ 170	-	205	68
Títulos disponibles para la venta	(4)	-	7	3
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	(367)	-	(211)	(71)
Provisiones y otros	(615)	-	211	-
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	172	-	97	89
Comisiones cobradas por anticipado	788	-	512	171
Plan de pensiones	218	-	78	26
Otros activos	3	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(144)	-	(108)	(36)
Bienes adjudicados	247	-	207	69
Excedentes de reservas de crédito	64	-	538	179
Futuros castigos de crédito	3,082	-	2,830	792
Pérdida fiscal	440	-	-	-
	4,054		4,366	1,290
Reserva de valuación ⁽¹⁾	(64)	-	(538)	(179)
	3,990	-	3,828	1,111
	\$ 3,990		4,939	

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la reserva de valuación corresponde a los excedentes de las reservas de crédito.

El efecto (desfavorable) favorable en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra 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)

	2018		2017	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ (35)	(68)	(20)	(7)
Títulos disponibles para la venta	(11)	(3)	(16)	(5)
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	(156)	71	(41)	(14)
Provisiones y otros	(826)	-	(31)	(33)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	75	(89)	97	26
Comisiones cobradas por anticipado	276	(171)	27	9
Plan de pensiones	140	(26)	68	23
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(36)	36	50	17
Otros activos	3	-	-	-
Bienes adjudicados	40	(69)	(50)	(17)
Pérdida fiscal por amortizar	440	-	(43)	-
Excedentes de reservas de crédito ⁽¹⁾	-	-	(498)	(166)
Futuros castigos de crédito ⁽¹⁾	252	(792)	1,225	257
	162	(1,111)	768	90
	\$ (949)		858	

Los movimientos anteriores se reflejan en los estados financieros consolidados como sigue:

	2018		2017	
	ISR	PTU	ISR	PTU
En resultados:	\$ 365	(1,207)	751	84
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(11)	(3)	(16)	(5)
Remediación por beneficios definidos a los empleados	(36)	36	50	17
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(156)	71	(41)	(14)
Estimación preventiva de riesgos crediticios	-	(8)	24	8
	162	(1,111)	768	90
	\$ (949)		858	

⁽¹⁾ Neto de reserva de valuación.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta para efectos informativos el análisis de la tasa efectiva del Banco sin subsidiarias por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Base	ISR Impuesto al 30%	Tasa efectiva	PTU al 10%
31 de diciembre de 2018				
Resultado de la operación	\$ 7,274	(2,182)	(30%)	-
Afectación al impuesto causado:				
Efecto fiscal de la inflación, neto	(1,810)	543	7%	-
Valuación de instrumentos financieros	439	(132)	(2%)	-
Depreciación y amortización	82	(25)	-	-
Gastos no deducibles ⁽¹⁾	386	(116)	(2%)	-
Excedentes de reservas preventivas	(6,703)	2,011	28%	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,321	(696)	(10%)	-
Castigos deducibles	(1,830)	549	8%	-
PTU causada y diferida del ejercicio	1,246	(374)	(5%)	-
Deducción PTU pagada	(240)	72	1%	-
Comisiones y pagos anticipados	(1,360)	408	6%	-
Utilidad (pérdida) de instrumentos financieros	(570)	171	2%	-
Administración por tarjeta de crédito	(193)	58	1%	-
Otros, neto	(509)	153	2%	-
Pérdida fiscal	(1,467)	-	-	-
Afectación al impuesto diferido:				
Valuación de instrumentos financieros	(406)	122	2%	(16)
Provisiones y otros	3,405	(1,022)	(14%)	(28)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(202)	62	1%	(89)
Plan de pensiones	(465)	139	2%	(26)
Bienes adjudicados	(136)	40	1%	(69)
Comisiones cobradas por anticipado	(141)	42	1%	(171)
Futuros castigos de crédito	(166)	50	1%	(797)
Pérdida fiscal	(1,467)	440	6%	-
Impuesto diferido	422	(127)	(2%)	(1,196)
Impuesto a la utilidad	\$ (1,045)	(127)	(2%)	(1,196)

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

Al 31 de diciembre de 2018, el impuesto causado y diferido de Globalcard asciende a \$545 y \$(231), respectivamente (\$71 y \$(526) al 31 de diciembre de 2017).

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

	Base	ISR Impuesto al 30%	Tasa efectiva	PTU al 10%
31 de diciembre de 2017				
Resultado de la operación	\$ 8,337	(2,501)	(30%)	(834)
Afectación al impuesto causado:				
Efecto fiscal de la inflación, neto	(2,427)	728	9%	243
Valuación de instrumentos financieros	(552)	166	2%	55
Depreciación y amortización	160	(48)	(1%)	(16)
Gastos no deducibles ⁽¹⁾	355	(107)	(1%)	(23)
Excedentes de reservas preventivas	(5,777)	1,733	20%	578
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,469	(741)	(9%)	(247)
Castigos deducibles	(1,310)	393	5%	131
PTU causada y diferida del ejercicio	107	(32)	-	(11)
Deducción PTU pagada	(299)	90	1%	-
Otros, neto	300	(90)	(1%)	(30)
Impuesto causado	1,363	(409)	(5%)	(154)
Afectación al impuesto diferido:				
Valuación de instrumentos financieros	538	(161)	(2%)	(54)
Provisiones y otros	262	(80)	(1%)	(10)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(260)	78	1%	26
Plan de pensiones	(226)	68	1%	23
Bienes adjudicados	168	(50)	-	(17)
Comisiones cobradas por anticipado	(90)	27	-	9
Excedentes de reserva	1,660	(498)	(6%)	(166)
Futuros castigos de crédito	(2,623)	787	9%	262
Impuesto diferido	(571)	171	2%	73
Impuesto a la utilidad	\$ 792	(238)	(3%)	(81)

La pérdida fiscal por amortizar de \$1,467, se generó en 2018 y expirará en el año 2028.

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

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Otras consideraciones:

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

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

(19) Obligaciones subordinadas en circulación-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha realizado las siguientes emisiones privadas de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones:

Fecha de emisión	Número de títulos	Precio por título en pesos	Plazo en años	Periodo de intereses en días	Tasa de interés	Monto de colocación
2018						
29-jun-18	33,600,000	\$ 100	15	182	12.30%	\$ 3,360
11-sep-18	34,550,000	\$ 100	Perpetuo	182	11.32%	3,455
18-dic-14	20,930,000	\$ 100	10	182	7.40%	2,093
						8,908
Intereses devengados por pagar						136
						\$ 9,044
2017						
18-dic-14	20,930,000	\$ 100	10	182	7.40%	2,093
Intereses devengados por pagar						8
						\$ 2,101

(20) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El 24 de abril de 2018, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social en \$150, mediante la emisión de 150,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

(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 22 de noviembre de 2018, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social en \$150, mediante la emisión de 150,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

El 28 de julio de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social en \$800, mediante la emisión de 800,000,000 acciones ordinarias nominativas, de la serie "F" con un valor nominal de un peso cada una.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está integrado por 9,153,500,000 y 8,853,500,000, respectivamente, de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 9,153,499,916 acciones (8,853,499,916 acciones para el ejercicio 2017) correspondientes a la serie "F" y 84 acciones a la serie "B" en ambos ejercicios.

(b) Dividendos decretados-

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

El 6 de junio de 2018, el Banco decretó y pagó dividendos por \$6,695. Al 31 de diciembre de 2018, no hay dividendos pendientes de pago. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 no hubo decreto de dividendos.

(c) Utilidad integral-

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

(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 Secretaría de Hacienda y Crédito Público 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.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

En 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 2018, la cuenta de capital de aportación del Banco (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta del Banco (CUFIN no auditada), ascienden a \$15,397 y \$0, respectivamente.

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

(e) Capitalización (no auditada)-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco sin subsidiarias (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación).

	2018	2017
Capital básico		
Acciones ordinarias	\$ 10,877	10,577
Resultado de ejercicios anteriores	25,463	26,183
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	13,437	11,587
Capital Básico 1 antes de ajustes regulatorios	49,777	48,347
Ajustes regulatorios nacionales:		
Inversiones en Subsidiarias Financieras	(2,337)	(1,704)
Cargos diferidos y pagos anticipados	(5,834)	(4,319)
Inversiones en cámara de compensación	(299)	(44)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	(440)	(255)
Inversiones en otros instrumentos	(36)	(135)
Ajustes regulatorios totales de capital	(8,946)	(6,457)
Capital básico 1	40,831	41,890
Capital básico no fundamental	3,577	-
Capital básico total	44,408	41,890
Capital complementario		
Instrumentos de capital	5,467	2,101
Capital neto	49,875	43,991
Activos ponderados por riesgos totales	\$ 353,102	302,473

(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

	2018	2017*
Índice de Capital Básico Fundamental	11.56%	13.85%
Índice de Capital Básico	12.58%	13.85%
Índice de Capital Complementario	1.54%	0.69%
Índice de Capital Neto	14.12%	14.69%
Suplemento específico institucional	14.51%	16.65%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.45%	0.30%
Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	4.56%	6.85%

**Información definitiva y aprobada por Banco Central*

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

Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$	1,860	1,572
--	----	-------	-------

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2018:

		Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:			
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$	15,931	1,274
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable		795	64
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's		247	20
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC		5	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal		822	66
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio		1,371	110
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones		37	3
Requerimiento de capital por impacto Gamma		-	-
Requerimiento de capital por impacto Vega		48	4
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$	19,256	1,541

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior:	19,256	1,541
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderados al 2%)	\$ 20	2
Grupo II (ponderados al 20%)	60	5
Grupo II (ponderados al 100%)	212	17
Grupo III (ponderados al 10%)	595	48
Grupo III (ponderados al 20%)	3,420	274
Grupo III (ponderados al 25%)	225	18
Grupo III (ponderados al 50%)	4,527	362
Grupo III (ponderados al 100%)	3,278	262
Grupo IV (ponderados al 20%)	2,115	169
Grupo V (ponderados al 20%)	239	19
Grupo V (ponderados al 150%)	1,498	120
Grupo VI (ponderados al 50%)	31,578	2,526
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,645	1,492
Grupo VI (ponderados al 100%)	62,946	5,036
Grupo VII-A (ponderados al 11.5%)	729	58
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	11,071	886
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	264	21
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	5,384	431
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	142,143	11,371
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,764	141
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,290	183
Grupo IX (ponderados al 100%)	21,376	1,710
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 20%)	41	3
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones Derivadas	4,588	367
Total riesgo de crédito	319,008	25,521
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	14,838	1,187
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 353,102	28,249
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	\$	20,414

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2017:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales	\$ 11,836	947
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	687	55
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's	283	23
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	49	4
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	330	26
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	718	57
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	766	61
Requerimiento de capital por impacto Gamma	9	1
Requerimiento de capital por impacto Vega	3,608	289
Total de riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ 18,286	1,463

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ 18,286	1,463
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo		
Grupo I-B (ponderado al 2%)	8	1
Grupo II (ponderado al 100%)	325	26
Grupo III (ponderado al 20%)	2,154	172
Grupo III (ponderado al 50%)	128	10
Grupo III (ponderado al 100%)	2,984	239
Grupo IV (ponderado al 20%)	1,664	133
Grupo V (ponderado al 20%)	468	37
Grupo V (ponderado al 150%)	1,141	91
Grupo VI (ponderado al 50%)	29,311	2,345
Grupo VI (ponderado al 75%)	16,090	1,287
Grupo VI (ponderado al 100%)	50,576	4,046
Grupo VII-A (ponderado al 10%)	1,109	89
Grupo VII-A (ponderado al 20%)	8,896	712
Grupo VII-A (ponderado al 23%)	16	1
Grupo VII-A (ponderado al 25%)	37	3
Grupo VII-A (ponderado al 50%)	5,033	403
Grupo VII-A (ponderado al 57.5%)	4,120	330
Grupo VII-A (ponderado al 100%)	114,762	9,181
Grupo VII-B (ponderado al 23%)	285	23
Grupo VIII (ponderado al 115%)	1,793	143
Grupo VIII (ponderado al 150%)	1,846	148
Grupo IX (ponderado al 100%)	23,763	1,901
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderado al 20%)	47	4
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones Derivadas	3,856	309
Total de riesgo de crédito, a la hoja siguiente	\$ 270,412	21,634

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de crédito de la hoja anterior	\$ 270,412	21,634
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	13,775	1,102
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 302,473	24,199
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	\$	16,820

Al 31 de diciembre de 2018, la estructura del capital neto del Banco es de \$49,874 tuvo un incremento del 13.4% en relación al año 2017 que era de \$43,991, debido principalmente a la emisión de obligaciones subordinadas que computaron como capital básico no fundamental \$3,577 y capital complementario \$3,366; las utilidades obtenidas durante el ejercicio 2018 por \$7,176.

El Banco realizó durante 2018 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

La Junta de Gobierno de la Comisión Bancaria ratificó el 16 de abril de 2018 como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local a Scotiabank Inverlat, S.A., mediante Oficio Núm. 131/4473/2018. Su grado de importancia sistémica fue definido como Grado I, por lo que deberá seguir creando un suplemento de capital de 60 puntos base. Dicho suplemento deberá constituirse en un plazo de cuatro años que será hasta el 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, los ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contra cíclico es cero.

(f) Gestión de capital-

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

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

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

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

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

(21) Operaciones y saldos 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. 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 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	2018	2017
<u>Controladora</u>		
Intereses pagados	\$ 17	34

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2018	2017
<u>Otras partes relacionadas</u>		
<i>Ingresos por:</i>		
Premios e intereses	\$ 730	1,061
Rentas y mantenimiento	27	8
Comisiones	114	178
Asesoría financiera	(173)	62
Resultado por intermediación	55	53
Servicios de co-distribución y administración	433	396
Otros	17	7
 <i>Gastos por:</i>		
Intereses pagados	\$ 412	58
Comisiones	5	14
Premios e intereses por reporto	1,302	1,757
Asesoría financiera	1,265	506
Rentas	19	17
Resultados por intermediación	26	1,918
Administración y promoción	765	220
Gastos por emisión y colocación de deuda	84	16

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

	2018	2017
<i>Controladora</i>		
<i>Por pagar</i>		
Depósitos a la vista	\$ 130	301

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2018	2017
<u>Otras partes relacionadas</u>		
<i>Por cobrar:</i>		
Disponibilidades	\$ (865)	(3,055)
Deudores por reporto	3,467	14,409
Derivados	92,365	106,875
Créditos comerciales	8,778	7,380
Co-distribución	35	35
Pagos anticipados	292	-
Otras cuentas por cobrar	326	3,212
<i>Por pagar:</i>		
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	\$ 1,870	677
Acreedores por reporto	15,518	23,566
Colaterales vendidos o dados en garantía	5,806	2,981
Derivados	93,054	107,270
Otras cuentas por pagar	290	362

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 los créditos otorgados por el Banco en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 20). Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascienden a \$5,973 y \$5,461, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a \$54 y \$9, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$112 y \$248, respectivamente.

(22) Cuentas de orden-

(a) Compromisos crediticios-

Líneas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$199,768 y \$160,285, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$19,772 y \$15,491 en los mismos años, y otros compromisos crediticios por \$14,236 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)

Cartas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$29,048 y \$27,092, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, para las cartas de crédito, ascienden a \$226 y \$379, 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 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	2018	2017
<i>Fideicomisos de:</i>		
Administración	\$ 188,004	187,519
Garantía	3,681	3,045
	191,685	190,564
Mandatos	29,081	29,023
	\$ 220,766	219,587

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$237 y \$244, respectivamente y son registrados en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

(c) Bienes en custodia o en administración-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración, como se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2018	2017
<i>Valores en custodia:</i>		
Caja de valores	\$ 103	117
Caja general	-	104
Por operaciones de inversión	2,663	1,508
Por operaciones de valores	8,802	15,617
Otros	7,646	2,789
	19,214	20,135
<i>Valores en administración:</i>		
Valores	95,712	84,762
<i>Operaciones con instrumentos financieros derivados:</i>		
Futuros	51,387	81,039
Swaps	472,944	547,744
Opciones	2,355	7
	\$ 641,612	733,687

(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 2018 y 2017 se analizan a continuación:

Colaterales recibidos por la entidad:

	2018	2017
Colaterales recibidos por la entidad:		
Por operaciones de reporto:		
IQ BPAG	\$ -	2,001
LD BONDESD	2,204	26,406
IS BPA 182	4,884	498
IM BPAG	2,298	1,000
M BONOS	2,280	2,011
BI CETES	500	-
CEBIC	-	100
CEDE	400	-
	12,566	32,016
Garantías por operaciones financieras derivadas	2,176	2,057
Garantías por operaciones crediticias	28,315	28,214
	\$ 43,057	62,287

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

	2018	2017
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		
LD BONDESD	\$ 1,616	17,993
M BONOS	2,280	2,004
IS BPA 182	4,885	498
BI CETES	500	-
CEBIC	-	100
	\$ 9,281	20,595

(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 2018 y 2017, como a continuación se muestra:

	2018	2017
Títulos privados	\$ 997	1,518
Valores gubernamentales	55,345	50,494
Fondos de inversión	41,638	42,219
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	20,343	9,744
Otros	2,488	-
Total	\$ 120,811	103,975

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.

(23) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos-

El Banco clasifica sus ingresos en los segmentos de "Crédito y Servicios" (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos) y "Trading y Tesorería" (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, dichos ingresos por segmento 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)

	Crédito y servicios	Trading y tesorería	Total
31 de diciembre de 2018			
Intereses ganados, neto	\$ 22,118	140	22,258
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	6,307	172	6,479
Ingresos, neto	28,425	312	28,737
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,518)	-	(3,518)
Gastos de administración y promoción	(16,356)	(929)	(17,285)
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	8,551	(617)	7,934
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			(759)
Resultado neto		\$	7,176
31 de diciembre de 2017			
Intereses ganados, neto	\$ 18,170	1,296	19,466
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación	5,467	242	5,709
Ingresos, neto	23,637	1,538	25,175
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,687)	-	(3,687)
Gastos de administración y promoción	(13,483)	(772)	(14,255)
Resultado antes de impuestos a la utilidad y Participación en subsidiarias y asociadas	6,467	766	7,233
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			(686)
Resultado neto		\$	6,548

(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)

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el margen financiero del estado consolidado de resultados se presenta a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran de la siguiente manera:

	Crédito y servicios	Trading y tesorería	Total
31 de diciembre de 2018			
Disponibilidades	\$ -	1,906	1,906
Cuentas de margen	-	56	56
Inversiones en valores	-	4,029	4,029
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,931	1,931
Cartera de crédito vigente	35,182	-	35,182
Cartera de crédito vencida	72	-	72
Comisiones por el otorgamiento del crédito	537	-	537
	\$ 35,791	7,922	43,713
31 de diciembre de 2017			
Disponibilidades	\$ -	1,395	1,395
Cuentas de margen	-	38	38
Inversiones en valores	-	3,434	3,434
préstamo de valores	-	2,293	2,293
Cartera de crédito vigente	27,322	-	27,322
Cartera de crédito vencida	210	-	(210)
Comisiones por el otorgamiento del crédito	495	-	495
	\$ 28,027	7,160	35,187

(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 la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

		2018		2017	
		Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Cartera comercial	\$	12,967	48	9,256	51
Entidades financieras		3,016	-	2,791	-
Consumo		7,298	21	5,598	10
Vivienda		11,398	-	9,571	149
Entidades gubernamentales		1,040	3	601	-
		35,719	72	27,817	210
	\$	35,791		28,027	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 0.22%, 1.28% y 0.08% para 2018, así como 0.21%, 3.58% y 0.12% para 2017, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 48 y 34 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

		2018	2017
Créditos comerciales	\$	187	178
Créditos de consumo		247	191
Créditos a la vivienda		103	126
	\$	537	495

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como se muestra a continuación:

		Crédito y servicios	Trading y Tesorería	Total
2018				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	3,319	-	3,319
Depósitos a plazo		9,884	-	9,884
Por títulos de crédito emitidos		-	2,020	2,020
Préstamos bancarios y de otros organismos		-	1,871	1,871
Intereses por obligaciones subordinadas		-	493	493
Operaciones de reporto		-	3,265	3,265
Descuentos por colocación de deuda		-	1	1
Gastos de emisión por colocación de deuda		-	104	104
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda		470	-	470
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos		-	28	28
	\$	13,673	7,782	21,455
2017				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	2,627	-	2,627
Depósitos a plazo		6,859	-	6,859
Por títulos de crédito emitidos		-	1,223	1,223
Préstamos bancarios y de otros organismos		-	948	948
Por obligaciones subordinadas		-	157	157
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos		-	45	45
Operaciones de reporto		-	3,468	3,468
Descuentos por colocación de deuda		-	6	6
Gastos de emisión por colocación de deuda		-	16	16
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito		372	-	372
	\$	9,858	5,863	15,721

(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 2018 y 2017, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 171	151
Manejo de cuenta	313	360
Actividades fiduciarias	237	244
Transferencia de fondos	145	154
Servicios de banca electrónica	136	135
Operaciones de crédito	1,529	1,204
Otras comisiones y tarifas cobradas	2,478	2,196
	\$ 5,009	4,444

(d) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	2018	2017
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ 2	4
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(1,007)	579
Cobertura	11	1
Títulos disponibles para la venta en coberturas	1	
Divisas y metales	351	1,973
	(642)	2,557
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	(235)	(79)
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(30)	(2,587)
Cobertura	2	-
Costos de transacción	(1)	-
Divisas y metales	1,078	351
	814	(2,315)
	\$ 172	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)

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	2018	2017
Ingresos por adquisición de cartera de crédito, neto	53	-
Dividendos	180	96
Donativos	(35)	(22)
Utilidad en venta de bienes adjudicados, neto	131	191
Resultado por bursatilización	16	60
Impuestos	4	1
Otras recuperaciones	1	33
Ingresos por seguros de créditos	1,104	969
Traslado de valores	16	13
Distribución de acciones de sociedades de inversión	433	396
Préstamos al personal	131	141
Vales de despensa	124	190
Castigos y quebrantos	(202)	(541)
Otros, principalmente servicios de apoyo	255	238
	\$ 2,211	1,765

(f) Indicadores financieros (no auditados)-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2018 y 2017:

	2018			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primero
Índice de morosidad	2.18%	2.15%	2.06%	2.20%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	120.8%	126.1%	131.4%	135.7%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	4.4%	3.4%	3.2%	3.1%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	11.2%	12.8%	18.1%	16.4%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.1%	1.3%	1.9%	1.8%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.63%	15.66%	15.78%	15.91%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	14.12%	14.23%	14.33%	14.39%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	62.0%	57.1%	52.3%	47.9%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.0%	3.9%	4.6%	3.8%

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2017			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primero
Índice de morosidad	2.24%	2.20%	2.20%	2.20%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	129.50%	128.50%	124.80%	126.30%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.10%	3.60%	3.50%	3.60%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	23.00%	11.10%	11.60%	13.20%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	2.40%	1.20%	1.10%	1.40%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.23% ⁽¹⁾	15.85%	16.03%	16.52%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	14.69% ⁽¹⁾	14.31%	13.49%	13.46%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	45.30%	54.00%	48.80%	45.20%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.10%	3.80%	4.20%	3.90%

(1) Sujeto a aprobación del Banco Central.

(24) Compromisos y contingencias-

(a) Arrendamiento-

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por concepto de renta de inmuebles para oficina, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendió a \$718 y \$951, respectivamente.

(b) Juicios y litigios-

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(25) Administración de riesgos (información no auditada)-

La presente nota de Riesgos se enfoca en la administración del Banco y sus subsidiarias Globalcard y Scotia Derivados.

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

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre la utilidad 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, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

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

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

La UAIR del Banco está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, entre otros) en la Dirección Corporativa de Riesgos (DCR), la cual a su vez está organizada en 6 direcciones mismas que están encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Banco; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento; para el caso particular de GlobalCard, la UAIR está representada por la DCR.

(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 UAIR es responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesto el Banco, así como el marco de apetito de riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes. Asimismo, provee a la Alta Dirección información confiable y oportuna para la toma de decisiones, monitoreo y gestión de las líneas de negocio.

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de las mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que permite no sólo cumplir con la regulación local sino también con estándares y lineamientos corporativos establecidos por BNS.

(a) Riesgo de mercado-

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

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

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

El riesgo de mercado es administrado a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones, tales como valor en riesgo, sensibilidades y pruebas 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)

Las actividades de negociación del Banco están orientadas a dar servicio a los clientes, por lo que con ese objeto, se mantiene un inventario de instrumentos financieros de acciones, de tasas de interés y de divisas, el acceso a la liquidez del mercado se mantiene mediante ofertas de compraventa a otros intermediarios. Adicionalmente, se mantienen posiciones de Tesorería de Grupo invertidas en mercado de dinero para que los excedentes de efectivo generen el máximo rendimiento en los resultados del Banco. Los portafolios de instrumentos para negociación (renta fija, variable y derivados) así como las posiciones de Tesorería se valúan a mercado diariamente, dicha información es incluida diariamente en los reportes de mercado correspondientes.

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. Este se calcula de forma diaria para todos los instrumentos y portafolios en riesgo del Banco dentro del portafolio de negociación.

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

El VaR global al cierre de un día durante el cuarto trimestre de 2018 fue de \$3; como porcentaje de su capital neto (\$42 a diciembre 2018, última cifra disponible) al cierre del periodo equivale a 0.01%. El VaR promedio y de cierre de un día desglosado por factor de riesgo del Banco durante el cuarto trimestre de 2018, es el siguiente:

<u>Factor de Riesgo</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
	<u>VaR promedio 1 día</u>	<u>VaR promedio 1 día</u>
IR (Interest Rate)	3.14	4.86
EQ (Equity)	0.10	0.41
FX (Foreing Exchange)	<u>0.49</u>	<u>0.14</u>
Efectivo de diversificación	<u>(0.59)</u>	<u>(0.62)</u>
Total	<u>3.14</u>	<u>4.79</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 distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación en el diciembre de 2018, son los siguientes:

DICIEMBRE 2018	Posición	VaR
Banco	742,315	2.871
Mercado de Dinero	19,575	2.679
SC Swaps (MXN USD)	578,075	
CC Swaps	24,633	
Caps & Floors (MXN USD)	54,230	
Mercado de Derivados		1.040
Portafolio de Mercado de tasas de interés y derivados de tasa de Interés	676,512	2.759
Capitales Efectivo	8	0.260
Derivados de Capital	8,628	0.852
Portafolio accionario	8,637	0.997
Spot FX	2,8652	0.038
FX FWD	42,647	
FX OPTIONS	14,517	
Derivados de FX	57,164	0.018
Portafolio Cambiario, derivados de divisas	57,166	0.043
Cifras Expresadas en Millones de Pesos		
Cifras Expresadas en Valor Agregado		
Solo incluyen Posiciones en Negociación		
Derivados de Capital incluye Subyacentes Locales y Extranjeros		
El apartado de Mercado de Dinero (Bonos), es expresado cifras netas (Largos-Cortos)		
Incluye la Posición de la Tesorería		

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación en el diciembre de 2017, son los siguientes:

Diciembre 2017		Posición		VaR¹	
Banco	\$	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
		724,039	725,134	4.79	4.63
Moneda Nacional:					
Mercado de dinero		8,236	5,076	3.95	3.18
Swaps de tasas de interés		588,925	585,542	5.78	4.09
Caps & Floors		33,259	34,880	1.38	2.15
Mercado de tasas de interés y derivados de tasa /4		630,420	625,498	4.86	4.68
Acciones		13	15	0.41	0.35
Derivados de capitales (subyacentes nacionales)		448	528	-	-
Derivados de capitales (subyacentes internacionales)		12,881	19,108	-	-
Portafolio accionario		13,342	19,651	0.41	0.35
Forwards de tipo cambiario ^{3,4,5}		1,782	2,295	0.01	0.01
Mesa de cambios ^{3,4}		-	-	0.02	0.19
Opciones de divisas ⁴		633	-	-	0.00
Futuros de dólar ⁴		-	-	-	-
Swaps de divisas ⁴		1,668	1,773	0.12	0.13
Forwards de Metales ⁴		-	-	-	-
Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales		4,083	4,068	0.15	0.33

1/ El VaR está expresado en millones de pesos.

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

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

4/ La posición están expresados en millones de dólares americanos

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante el trimestre octubre - diciembre de 2017, 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 2017, en número de contratos negociados.

<u>Subyacente</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>
Swaps de TIIIE/1	\$ 179,217	184,550

⁽¹⁾ La posición está en número de contratos operados en MexDer (posiciones cortas más largas)

Asimismo, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas ("stress testing") con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). El Comité de Riesgos ha aprobado los límites de "stress".

La prueba de condiciones extremas "stress testing" durante el último trimestre de 2018 muestra una pérdida máxima de \$94 que comparado con el límite de \$2,000, se encuentra dentro de parámetros tolerables. El escenario que se utiliza para esta prueba es el Mercados Emergentes 2008, este escenario representa la crisis mundial sub-prime o inmobiliaria del 2007-2008 y su impacto en México.

Por otro lado, mensualmente se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias teóricas 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.

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

Diariamente se calculan sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Banco está expuesto. Durante el 2018 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.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Portafolio de tasas de interés

Las medidas de sensibilidad que se producen para los instrumentos de renta fija (bonos) se basan en estimar cual sería el comportamiento del valor del portafolio ante un cambio en las tasas de interés de mercado.

Las sensibilidades del portafolio de instrumentos de renta fija se basan en las duraciones y convexidades dependiendo del tipo de instrumento que corresponda, produciéndose 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.

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

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

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

Swaps de tasas de interés: Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos de los Swaps de TIIE, se efectúa un cambio de 1 punto base en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y 100 puntos base de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios 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

Su sensibilidad se calcula mediante la Delta, este portafolio cuenta con límites expresados en términos notacionales.

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.

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

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 cambios paralelos y no paralelos de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores.

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.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Información cuantitativa de sensibilidades.

De tasas de interés

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de un punto base al cierre de diciembre de 2018 y 2017:

	Sensibilidad 1pb	
	dic-18	dic-17
Banco		
Mercado de Dinero	0.286	0.103
SC Swaps (MXN USD)	0.060	-0.371
CC Swaps	0.010	
Caps & Floors (MXN USD)	0.027	0.126
Mercado de Derivados	0.097	-0.142
Portafolio de Mercado de tasas de interés y derivados de tasa de Interés	0.383	-0.039

Cifras Expresadas en Millones de Pesos

Incluye la Posición de la Tesorería

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$0.383.

De acciones y derivados del IPC.

Las sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC al cierre de diciembre de 2018 y 2017 no son materiales

Del portafolio de Fx y derivados del Tipo de Cambio.

(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>Sensibilidad 1pb</i>	dic-18	dic-17
Banco			
Spot FX		0.0000	0.000
FX FWD		-0.001	0.000
FX OPTIONS		0.000	0.000
Derivados de FX		-0.001	0.000
Portafolio Cambiario, derivados de divisas		-0.001	0.000

Cifras Expresadas en Millones de Pesos

Incluye la Posición de la Tesorería

La mesa de Cambios (spot/forward) no registra exposiciones materiales.

De opciones de tipo de cambio pesos-dólar, "griegas".

A continuación se presenta la posición y las sensibilidades del portafolio de opciones de divisas al cierre de diciembre de 2018:

	<i>Griegas Dic 18</i>	Delta	Vega	Gamma	Theta
Banco					
FX OPTIONS		0.000	0.000	0.000	0.000

Cifras Expresadas en Millones de Pesos

Incluye la Posición de la Tesorería

(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés

El Banco y sus subsidiarias asumen 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 y sus subsidiarias aplican controles a las brechas de liquidez, monitorea indicadores clave de liquidez, mantiene fuentes diversificadas de fondeo, establece límites y mantiene un porcentaje mínimo de activos líquidos.

El Banco administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando aquellas posiciones para el manejo estructural del balance.

(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 estrategia de fondeo es determinada por la Tesorería de Grupo de la institución pero consensada y autorizada por el Comité de Activos y Pasivos. Donde participan diversas áreas de la institución incluyendo áreas de negocio

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

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

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

El riesgo de liquidez y de tasas de interés es administrado a través de sistemas especializados donde realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez.

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

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. Estas brechas se construyen a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos de balance, tanto activos como pasivos, creando así una brecha diaria que corresponde a la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro generados día a día. Las brechas de liquidez incluyen los flujos de vencimiento contractuales del Banco (entradas y salidas de efectivo). Las brechas de liquidez son estimadas bajo lineamientos corporativos que consideran condiciones normales de mercado y son distintas de aquellas brechas calculadas para la estimación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, en virtud de que éstas últimas incluyen factores de estrés tanto para los flujos de entrada como de salida.

(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 liquidez, la brecha de liquidez acumulada al cierre de diciembre 2018 y el promedio anual de 2018 para Banco Individual es la que se muestra a continuación:

	Diciembre 2018	Posición promedio
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs + USD)	\$ 8,625	(18,588) ¹
Activos Líquidos (bajo métrica CCL)	<u>39,244</u>	<u>23,379</u>

(1) El promedio comprende el periodo de enero 2018 – diciembre 2018, sin embargo se resalta que el 16 de noviembre 2018 hubo cambios en la metodología.

Las brechas de liquidez acumuladas para Globalcard al cierre de diciembre y el promedio anual del 2018:

	Diciembre 2018⁽¹⁾	Promedio 2018⁽¹⁾
Brecha acumulada 30 días	\$ 969	93

(1) El promedio comprende el periodo de enero 2018 – diciembre 2018, sin embargo se resalta que el 16 de noviembre 2018 hubo cambios en la metodología.

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura. Es importante mencionar que a cierre de diciembre 2018, la brecha acumulada fue positiva, debido a que en la ventana de 30 días bajo condiciones normales, se tenían contempladas más entradas de efectivo que salidas.

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

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad del margen utilizando brechas de re precio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos. Las posiciones a tasa fija son modeladas acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de re precio

(Continúa)

¹ El promedio comprende el periodo de enero 2018 – diciembre 2018, sin embargo, se resalta que el 16 de noviembre 2018 hubo cambios en la metodología

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

Tanto la sensibilidad del Valor Económico como de la sensibilidad del margen contemplan un impacto de \pm 100 puntos base (pb) en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por moneda.

La sensibilidad del Valor Económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados en una ventana de 30 años y proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones, mientras que la ventana de tiempo para estimar la sensibilidad del margen es de 12 meses.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros para el Banco, al cierre de diciembre y en promedio para el 2018 es la siguiente:

	2018⁽¹⁾		2017⁽²⁾	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico (-100 pbs)	\$ (61)	(39)	(592)	(657)
Sensibilidad de margen (+100 pbs)	657	616	478	476

(1) Sensibilidades con base al modelo de tasas de interés aprobado por el Comité de Riesgos en noviembre 2018. Las cifras promedio consideran el periodo noviembre-diciembre 2018, considerando los cambios en los supuestos del modelo.

La variación en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros para Globalcard, al cierre de diciembre y en promedio para el 2018 es la siguiente:

	2018⁽¹⁾	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico	1	1
Sensibilidad de margen	32	30

(1) Cifras en Millones de Pesos, alineado al modelos de tasas de interés del Banco.

Tratamiento para títulos disponibles para la venta- En la siguiente hoja se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco individual al mes de diciembre de 2018 y promedio de 2018:

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		2018	
		Diciembre	Promedio
Bancario	\$	13,022	8,012
Corporativo		584	365
Gubernamental		24,837	24,347
Total	\$	38,443	32,724

A cierre de diciembre 2018 y promedio de 2018, Globalcard no contaba con títulos disponibles para la venta.

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

Al cierre de diciembre de 2018, Globalcard. no cuenta con inversiones en valores con propósitos de manejo estructural del balance. En el supuesto de tener dichas inversiones, éstas les serán aplicables los supuestos corporativos vigentes en materia de métricas de sensibilidad.

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Estrategia	Diciembre 2018 Nocional	Diciembre 2017 Nocional
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)	\$ 26,885	22,085
0y - 3y	3,660	7,160
3y - 5y	18,225	10,165
5y - 10y	5,000	4,760
Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)	4,090	7,090
0y - 3y	4,090	7,090
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)	12,008	12,008
0y - 3y	7,370	5,403
3y - 5y	6,712	1,640
5y - 10y	1,796	4,965
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)	61	3
0y - 3y	61	3
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)	10	-
0y - 3y	10	-

Baja en la calificación del Banco (Downgrade)-

El Banco revisa de manera periódica el impacto en las medidas de liquidez y activos líquidos como resultado de una posible baja en la calificación crediticia del Banco, se muestra un resumen de los requerimientos que tendría una baja en la calificación de la institución en 3 niveles en promedio para diciembre 2018 y el promedio anual del 2018.

	2018	
	Promedio diciembre	Promedio 2018
Downgrade (3 niveles)	\$ 1,362	1,076

(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 efectúan el Banco y sus subsidiarias. Este riesgo no solo se presenta en la cartera crediticia sino también en la cartera de valores, operaciones con derivados y otros instrumentos 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)

La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en diversas estrategias como la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, análisis de crédito, estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio, esta gestión de riesgo de crédito incorpora la totalidad de portafolios con riesgo de crédito incluidos derivados e instrumentos financieros.

Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en tres niveles: Consejo de Administración, Comités de Crédito y facultades mancomunadas del departamento de crédito. La distinción entre niveles se da en función del monto de la operación, tipo de acreditado y destino de los recursos.

Para la administración del riesgo de crédito la información se extrae de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta el Banco, asimismo, es a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones, tales como la pérdida esperada, no esperada y la exposición potencial futura (PFE por sus siglas en inglés) para el riesgo crédito de contraparte.

Para el caso de Banco, particularmente de cartera comercial, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año una revisión exhaustiva y análisis del riesgo de cada acreditado. Cualquier deterioro de la situación financiera del cliente, se ve reflejado en un cambio en su calificación crediticia. 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 los riesgos superiores a lo aceptable, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

Para los portafolios de crédito del Banco que incluye cartera hipotecaria y de consumo (créditos personales, automotrices, revolventes y Globalcard), en adelante cartera(s) de menudeo del Banco, se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos² y dar seguimiento a la calidad crediticia de los distintos portafolios de crédito.

En el caso de GlobalCard, el control de la administración de los créditos, se lleva a cabo a través de revisiones periódicas, análisis, modelos y procesos de seguimiento dentro de la DCR Menudeo y PyME. La calificación de la cartera de crédito se realiza mediante procesos mensuales y éstas son calificadas utilizando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento conforme a lo señalado en las Disposiciones; asimismo, el traspaso a cartera vencida también sigue los lineamientos regulatorios.

(Continúa)

² Actualmente Globalcard no tiene colocación de nueva cartera; siendo la principal actividad la gestión del portafolio; no obstante con lo anterior, Globalcard cuenta con la estructura, políticas y manuales para la originación de créditos.

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Concentraciones de riesgo crediticio- El Banco ha 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, por unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se autorizan anualmente por el Comité de Riesgos y/o por el Consejo de Administración; su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo de Administración.

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

El Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios aprobado a nivel institucional para cartera Comercial y modelos de score y/o métricas de seguimiento de desempeño para la cartera de Menudeo.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios- También se cuenta con procesos y sistemas que permiten clasificar y calificar la cartera por nivel de riesgo y estimar sus reservas conforme a los modelos regulatorios de la Comisión Bancaria.

Cartera Comercial

El Banco aplica Modelos Estándar determinados por la Comisión Bancaria para todo el portafolio. Al 31 de diciembre de 2018, el portafolio se integra como sigue:

Grupo	Anexo CUB	% Total Cartera
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	1.07%
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	1.55%
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	14.85%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a 14 MM de UDI's*	Anexo 21	23.05 %
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a 14MM de UDI's	Anexo 22	59.47%

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

La Calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la probabilidad de incumplimiento en:

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

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

Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

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

El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías misma que implica la revisión de cada uno de los elementos y riesgos relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para Garantías, como las correspondientes al Análisis y Evaluación de Crédito, el Banco aplica controles en la evaluación de los garantes y obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

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

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

El Banco cuenta con un aplicativo "ScotiaCred" que se ocupa para realizar un control de los sistemas de calificación para cartera comercial, en los cuales se describen los procesos de solicitud y autorización de crédito, así como el registro adecuado y completo de las características y requisitos de cada garantía, que se encuentra definida en el catálogo institucional de Garantías y se mantienen actualizados en el tiempo, incluyendo posteriores modificaciones, en su caso.

(Continúa)

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)

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

El sistema Scotiacred realiza la clasificación de los portafolios por grupos y califica a los créditos bajo la metodología estándar de la Comisión Bancaria.

El cálculo de reservas de los acreditados pertenecientes a las carteras de consumo e hipotecas, además de la cartera de crédito comercial se realiza con base en las metodologías regulatorias publicadas en la CUB, mismas que se basan en el cálculo de la Pérdida Esperada para cada uno de los créditos a partir de parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) empleando información y características específicas de los créditos y/o acreditados evaluados.

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito también se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada realizado en una herramienta especializada y con base en la metodología de CreditMetrics.

- La pérdida esperada representa una estimación del impacto de incumplimientos, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento en un periodo de 12 meses.

- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Se calcula con base en parámetros de riesgo.

- Adicionalmente, se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio, las cuales son presentadas y analizadas en el Comité de Riesgos. Dichas pruebas cumplen con estándares internos y lineamientos regulatorios.

Al cierre de diciembre 2018 y 2017, y en promedio para el cuarto trimestre de 2018 y 2017, la pérdida esperada y no esperada sobre las carteras de crédito del Banco es la siguiente:

(Cifras en millones de pesos)	2018		2017
	Cierre	Promedio	Cierre
Pérdida esperada			
Banco ¹	\$ 3,723	3,876	3,934
Globalcard	632	631	541
Total	4,355	4,507	4,475
Pérdida no esperada			
Banco ¹	19,976	19,841	26,784
Globalcard	1,175	1,198	1,381
Total	\$ 21,151	21,039	28,165

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

1/ Excluye tarjeta de crédito ya que esta cartera se traspasó a Globalcard en Agosto 2017.

(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 interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada promedio durante el cuarto trimestre de 2018 fue de \$4,507 lo cual representa el monto que el Banco y sus subsidiarias esperan perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras. La pérdida no esperada promedio fue de \$21,039 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Exposición de la cartera de crédito por portafolio- Al cierre de diciembre 2018 y 2017 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

	<u>Diciembre</u>	2018	2017
		<u>Promedio</u>	<u>Diciembre</u>
Cartera hipotecaria	\$ 123,327	121,746	107,248
Cartera automotriz	24,956	24,441	20,412
Cartera personales no revolventes ¹	4,494	4,505	3,551
Cartera personales revolventes ²	3,037	2,822	2,301
Cartera comercial ³	239,959	238,917	206,994
Total	395,773	392,431	340,506
Globalcard	\$ 10,986	10,876	8,462

1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (nómina y mercado abierto) y reestructuras de Scotianline (SL) por \$34.

2/ Incorpora SL (sin reestructuras), excluye TC ya que esta cartera se traspasó a Globalcard en Agosto 2017.

3/ Incluye Cartas de Crédito y portafolio PyME (PyME, Kabbage y Konfío).

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (diciembre 2018)

Cartera	Exposición al Incumplimiento (EI)¹	Probabilidad de Incumplimiento (PI)²	Severidad de la Pérdida (SP)²
Hipotecas	116,428	2.4%	13.6%
Infonavit (HITO)	3,623	7.14%	23.9%
Consumo No Revolvente	28,809	4.3%	71.4%
Revolventes	5,515	12.8%	73.8%
Cartera Comercial ³	242,023	2.5%	43.2%
Proyectos de Inversión ⁴	3,333	2.1%	45%
Revolventes Globalcard	22,409	8.49%	73.41%
No Revolventes Globalcard	22	14.04%	71.02%

1/ Determinados bajo metodología regulatoria. (Excluye cartera de incumplimiento, incluye PyME y cartera Konfío).

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

3/ Excluye proyectos de inversión.

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

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

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

- a.** Importe total de exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre de diciembre del 2018 desglosado por principales tipos de cartera, se muestra a continuación.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

Total de Exposiciones Cartera Comercial (Segmento)	Exposición (monto dispuesto) diciembre 2018
Gobierno	\$ 12,694
Banca Corporativa	131,407
Banca Empresarial	93,134
Pyme	2,724
Total	\$ 239,959

Nota: Incluye Cartas de Crédito.

Cartera Menudeo

Para efectos de este documento, el tratamiento dentro de los cuadros de cartera de crédito del saldo de Scotialine por \$34 correspondientes a reestructuras se incluye dentro del portafolio de préstamos personales, conforme a lo requerido por la regulación.

En los cuadros siguientes la cartera no revolvente se compone por: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine (el monto total de Scotialine considerando reestructuras al cierre de diciembre 2018 es \$3,071).

Cartera de Crédito* (Cifras al 31 de diciembre de 2018)	Pesos	Dólares	Total
Cartera Vivienda ¹	123,197	121	123,318
Cartera No Revolvente ²	29,444	-	29,444
Cartera Revolvente	3,037	-	3,037

¹Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

²Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Globalcard, Cartera Total

Exposición de la cartera de crédito por portafolio	2018	
	Diciembre	T4 ¹
Cartera personales no revolventes ^{2/}	64	65
Cartera personales revolventes ^{3/}	10,922	10,810
Total	10,986	10,875

¹ Exposición promedio observada durante el trimestre (T4, octubre-diciembre/18).

² Corresponde a Reestructuras TDC.

³ Incorpora Tarjeta de Crédito (TDC).

a. Distribución de las exposiciones por sector económico.

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

Cartera Comercial

Distribución de la Cartera Comercial por Sector Industrial, Créditos Emprobleados, Cartera Vencida y Reservas
(Cifras en millones de pesos al 31 de **diciembre** de 2018)

Sector Industrial	Cartera		Emprobleados			Exposición Total	Reservas ¹	Variación de Reservas vs. Trim. Anterior (Sep 18)	Promedio de días vencidos
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Saldo Apertura				
Servicios Financieros	\$35,445	-	-	-	-	35,445	292	32	-
Consumo	26,391	52	1	330	349	26,774	602	94	312
Intermediarios Financieros y de Inversión	16,247	-	-	110	113	16,356	345	-147	790
Alimentos y Bebidas	23,943	1	-	795	827	24,739	853	12	387
Petróleo y Gas	16,584	-	-	36	38	16,620	155	4	585
Otros Sectores	117,723	221	61	2,019	2,164	120,024	2,994	75	387
Total	\$236,334	275	61	3,290	3,492	239,959	5,242	70	

1/ No incluye reservas adicionales.

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

b. Distribución de las exposiciones por región geográfica.

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

Cartera Comercial

Distribución geográfica por región créditos Cartera Comercial <i>(Cifras al 31 de diciembre de 2018)</i>						
Región	Cartera		Emproblemados (SAM)		Exposición Total Diciembre 2018	Reservas¹
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida		
Centro	14,148	16	2	304	14,471	430
Metropolitana	64,039	67	24	1,205	65,333	1,658
Norte	44,494	21	15	716	45,246	1,015
Sur	113,652	172	20	1,065	114,909	2,138
Total	236,334	275	61	3,290	239,959	5,242

1/ No incluye reservas adicionales.

Cartera Menudeo

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

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia (Cifras al 31 de diciembre de 2018)	Cartera de Vivienda¹	Cartera No Revolvente²	Cartera Revolvente	Total
Ciudad de México	32,568	20,801	785	54,154
Estado de México	15,227	533	433	16,193
Jalisco	12,476	512	183	13,171
Nuevo León	9,774	564	151	10,489
Querétaro	8,512	196	12	8,720
Chihuahua	4,535	564	162	5,261
Coahuila de Zaragoza	4,279	653	112	5,044
Guanajuato	3,544	213	79	3,836
Veracruz de Ignacio de la Llave	3,453	531	130	4,114
Puebla	3,105	425	83	3,613
Otros	25,845	4,452	907	31,204
Total	123,318	29,444	3,037	155,799

¹Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

²Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Distribución geográfica de créditos emproblemados.

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emproblemada ³ (Cifras al 31 de diciembre de 2018)	Cartera de Vivienda ¹		Cartera No Revolvente ²		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Ciudad de México	433	89	436	341	33	24
Estado de México	284	61	21	17	18	13
Jalisco	282	70	10	8	8	5
Nuevo León	223	48	13	10	7	5
Querétaro	106	23	3	3	0	0
Chihuahua	60	14	11	9	7	6
Coahuila de Zaragoza	134	34	13	10	6	4
Guanajuato	69	19	6	5	5	4
Veracruz de Ignacio de la Llave	233	60	15	12	9	6
Puebla	140	35	14	11	5	4
Otros	1,038	261	105	82	48	35
Total	3,002	714	647	508	146	106

1/ Incluye la cartera Readquirida de créditos bursatilizados. Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI \$97.

2/ Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

3/ Nota: la cartera emproblemada es igual a cartera vencida.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Globalcard

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre 2018, se desglosan a continuación:

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia (Cifras al 31 de diciembre de 2018)	Cartera No Revolvente 1	Cartera Revolvente	Total
Ciudad de México	18	2,554	2,572
Estado de México	10	1,354	1,364
Jalisco	3	735	738
Nuevo León	3	674	677
Chihuahua	3	612	615
Quintana Roo	3	554	557
Veracruz de Ignacio de la Llave	3	437	439
Tamaulipas	2	405	407
Coahuila de Zaragoza	2	395	397
Puebla	2	325	327
Otros	15	2,877	2,892
Total	64	10,922	10,985

^{1/}Incorpora Reestructuras TDC.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Globalcard

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

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emproblemada (Cifras al 31 de diciembre de 2018)	Cartera No Revolvente		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Ciudad de México	12	9	141	101
Estado de México	7	5	85	60
Jalisco	2	2	43	30
Nuevo León	2	2	36	26
Chihuahua	2	1	35	25
Quintana Roo	2	2	35	26
Veracruz de Ignacio de la Llave	2	1	32	23
Tamaulipas	1	1	27	19
Coahuila de Zaragoza	1	1	23	16
Puebla	1	1	21	15
Otros	9	7	184	129
Total	41	32	662	470

Desglose de cartera vigente y vencida a diciembre 2018 por plazo y tipo de cartera.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

Cartera Vigente y Vencida por plazo remanente (Cifras al 31 de Diciembre de 2018)			
Plazo	Vigente	Vencida	Exposición Total
Cartera Vencida	0	3,564	3,564
Hasta 1 año	102,435	0	102,435
1 a 2 años	24,239	0	24,239
2 a 3 años	24,183	0	24,183
3 a 4 años	33,466	0	33,466
4 a 5 años	31,863	0	31,863
Mayor a 5 años	20,209	0	20,209
Total	236,395	3,564	239,959

Cartera Menudeo

Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia Vigente (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda ¹	176	15
Cartera No Revolvente ²	38	3
Cartera Revolvente	-	-

¹Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

²Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia Vencida (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda ¹	147	12
Cartera No Revolvente ²	35	3
Cartera Revolvente	-	-

¹Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

²Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotiaflex, Personales.

Scotiabank Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia Total (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda ¹	176	15
Cartera No Revolvente ²	38	3
Cartera Revolvente	-	-

¹Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

²Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

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

Scotiabank Información Financiera Estatus de la Cartera Crediticia* (Cifras al 31 de diciembre de 2018)	Vigente	Vencida	Total
Cartera Vivienda ¹	120,316	3,002	123,318
Cartera No Revolvente ²	28,797	647	29,444
Cartera Revolvente	2,891	146	3,037

¹Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

²Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

Globalcard

Cartera crediticia por plazo remanente de vencimiento por Producto

Información Financiera por plazo remanente de la cartera de Crédito	Meses	Años
Cartera personales no revolvente ¹	23	2
Cartera personales revolvente	-	-

^{1/} Incorpora Reestructuras TDC.

(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. Detalle de reservas para riesgos crediticios.

El detalle de reservas para riesgos crediticios clasificados conforme al Artículo 129 se compone de la siguiente manera a diciembre del 2018:

Cartera Comercial

Calificación	Reservas¹ (MXN MM)
A1	749
A2	765
B1	321
B2	66
B3	343
C1	118
C2	62
D	536
E	2,281
Total	5,242

1/ No incluye reservas adicionales.

Cartera Menudeo

Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129

Porcentaje de Reservas Preventivas			
Grados de Riesgo	Cartera Vivienda	Cartera No Revolvente	Cartera Revolvente
A - 1	0 a 0.50	0 a 2.0	0 a 3.0
A - 2	0.501 a 0.75	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B - 1	0.751 a 1.0	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B - 2	1.001 a 1.50	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B - 3	1.501 a 2.0	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C - 1	2.001 a 5.0	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C - 2	5.001 a 10.0	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	10.001 a 40.0	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	40.001 a 100.0	35.01 a 100.0	Mayor a 75.01

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Scotiabank Reservas Preventivas por grado de riesgo de la Cartera Crediticia (Cifras al 31 de diciembre de 2018)	Cartera de Vivienda¹	Cartera No Revolvente²	Cartera Revolvente	Total
A-1	206	115	70	\$391
A-2	43	68	74	185
B-1	25	38	19	82
B-2	39	74	8	121
B-3	74	24	11	109
C-1	74	51	18	143
C-2	184	73	29	286
D	419	86	85	590
E	196	607	112	915
Total	1,260	1,136	426	\$2,822

1 Incluye la cartera Readquirida de créditos bursatilizados. Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI, \$97.

2 Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

Globalcard

Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129

Grado de Riesgo	Cartera Revolvente	Cartera No Revolvente¹
Riesgo A-1	\$336,125	7
Riesgo A-2	194,711	54
Riesgo B-1	62,456	103
Riesgo B-2	42,898	305
Riesgo B-3	47,595	26
Riesgo C-1	86,943	222
Riesgo C-2	141,666	315
Riesgo D	378,761	501
Riesgo E	290,428	31,902
Total	\$1,581,583	33,435

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

^{1/} Incorpora Reestructuras TDC.

c. Créditos emproblemados a diciembre 2018: Provisiones preventivas, variaciones, distribución geográfica y castigos:

Cartera Comercial

Scotiabank Reservas preventivas para Riesgos Crediticios - Creditos Emproblemados (Cifras al 31 de diciembre de 2018)	Monto
Provisiones Preventivas Iniciales Septiembre 2018	\$ 5,181
Creación de Provisiones	134
Creación de Provisiones (Pymes)	19
Cargos a resultados:	-39
Por fluctuaciones en el tipo de cambio	21
Cancelación de Reservas	0
Castigos, Condonaciones, Daciones y Quitas	-60
Provisiones Preventivas Finales Diciembre 2018	\$ 5,295
Recuperaciones de cartera	0

* Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros)

Cartera Menudeo

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

Scotiabank Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Variación
Cartera Vivienda ¹	1,161	1,260	99
Cartera No Revolvente ²	1,001	1,136	135
Cartera Revolvente	381	426	45

¹ Incluye la cartera Readquirida de créditos bursatilizados. Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI \$97.

² Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras, Scotia Flex, Personales.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Scotiabank			
Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada*	Cartera de Vivienda¹	Cartera No Revolvente²	Cartera Revolvente
<i>(Cifras al 31 de diciembre de 2018)</i>			
Reserva al 30 de Septiembre de 2018	760	463	114
Liberaciones ³	(80)	(269)	(58)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	53	127	20
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(81)	(43)	(10)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(65)	(13)	(1)
Incrementos en el saldo de las reservas	127	243	41
Reserva al 31 de Diciembre de 2018	714	508	106

¹Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

²Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine.

³Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

* La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Scotiabank Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada*	Cartera de Vivienda¹	Cartera No Revolvente²	Cartera Revolvente
Reserva al 31 de diciembre de 2017	715	322	118
Liberaciones ³	(293)	(686)	(108)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	143	363	16
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(194)	(115)	(7)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(90)	(26)	(1)
Incrementos en el saldo de las reservas	433	650	88
Reserva al 31 de Diciembre de 2018	714	508	106

¹Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI y la cartera Readquirida de créditos bursatilizados.

²Incluye Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine.

³Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

* La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Globalcard

Variación en las reservas para riesgos crediticios durante el periodo

Variación en reservas <i>(Cifras al 31 de diciembre de 2018)</i>	Cambio en reservas	Castigos
Cartera no revolvente ¹	493	-
Cartera revolventes	51,576	273,575

^{1/} Incorpora reestructuras TDC.

Globalcard

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

Globalcard Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada	Cartera Revolvente	Cartera No Revolvente¹
Reserva al 30 de septiembre de 2018	432,827	31,087
Liberaciones ²	\$(234,156)	(4,066)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	97,952	650
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(55,424)	(4,999)
Decrementos en el saldo de las reservas	(1,930)	(1,525)
Incrementos en el saldo de las reservas	231,063	10,057
Reserva al 31 de diciembre de 2018	\$470,332	31,204

¹Incorpora Reestructuras TDC

²Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Globalcard Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada	Cartera Revolvente	Cartera No Revolvente¹
Reserva al 31 de diciembre de 2017	\$312,146	19,575
Liberaciones ²	(289,984)	(11,796)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	42,075	341
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(16,468)	(3,755)
Decrementos en el saldo de las reservas	(2,428)	(1,041)
Incrementos en el saldo de las reservas	424,991	27,880
Reserva al 31 de Diciembre de 2018	\$470,332	31,204

¹Incorpora Reestructuras TDC

²Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito (aplicables a Portafolios de Cartera Comercial)

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

- Reservas preventivas, y de
- Requerimiento de capital

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los Tipos de Garantías Reales aceptados en cartera comercial por la institución son principalmente: Prenda sobre Bienes Muebles, Prenda sobre Depósitos de Dinero en SBI, Prenda sobre Inventarios en Almacén General de Depósito, Prenda sobre Maquinaria, Prenda sobre Vehículo, Prenda sobre Crédito de Habitación y Avío (Garantías Propias), Prenda sobre Crédito Refaccionario (Garantías Propias), Hipoteca Civil, Hipoteca Industrial, Fideicomiso de Garantía.

Los tipos de garantes aceptados por el Banco en cartera comercial son: Obligado Solidario, Fiador, Aval, Carta Garantía, carta de crédito standby y Garantía de Entidad de Desarrollo.

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

A diciembre de 2018 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar e interna son las siguientes, mismas que aplican a Cartera Comercial:

Scotiabank <i>Monto de la Garantía</i> <i>(Cifras al 31 de diciembre de 2018)</i>	
Cobertura	Metodología Estándar
Garantía Reales financieras Admisibles	1,618
Garantías Reales no financieras Admisibles	15,751
Garantías Personales	1,055

El Banco no tiene operados derivados de crédito, al cierre del 31 de diciembre de 2018.

Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito

Las garantías que cubren los créditos, dependiendo de su tipo y características pueden mejorar el nivel de riesgo de crédito y, por consecuencia el monto de las reservas requeridas. Para estos efectos se consideran dos tipos de garantías: Garantías personales y Garantías reales.

Los créditos que cuenten con alguna de estas garantías, inclusive de los dos tipos, podrán ajustar su calificación a un mejor nivel de riesgo. Su probabilidad de incumplimiento con garantías personales y Severidad de la Pérdida (SP) con garantías reales.

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

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

Riesgo de Crédito de instrumentos financieros

Constantemente se evalúa la situación financiera de cada contraparte y al menos una vez al año se realiza una revisión exhaustiva y análisis del riesgo. Cualquier deterioro de la situación financiera del emisor/contraparte, se ve reflejado en un cambio en su calificación crediticia. De esta manera, el Banco determina los cambios experimentados por los perfiles de riesgo de cada cliente. Estas revisiones consideran el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia.

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

Riesgo de Crédito en las inversiones en valores- A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores para Banco al cierre de diciembre de 2018 y 2017:

(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>2018</u>	%	<u>2017</u>	%
<u>Conservados al vencimiento</u>				
Banco	4,804		4,679	
Subtotal	4,804	7	4,679	8
<u>Disponibles para su venta</u>				
Banco	38,443		44,684	
Subtotal	38,443	61	44,684	79
<u>Valores para negociar</u>				
Banco	19,986		5,091	
Global Card	0		112	
Subtotal	19,986	32	5,203	13
Total por Riesgo	63,233	100	54,566	100

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

Adicionalmente a las medidas de riesgo mencionadas anteriormente y para operaciones con derivados, el banco cuantifica sus exposiciones de crédito con la finalidad de controlar el uso de líneas otorgadas a sus contrapartes para la operación de instrumentos derivados. Este control es llevado a cabo mediante el cálculo de la exposición potencial futura (PFE) a nivel contraparte a través de herramientas especializadas, incorporando elementos mitigantes de riesgo tales como acuerdos de compensación (netting agreement), contratos de garantías y colaterales. Se cuenta con políticas de riesgo de contraparte y de monitoreo de límites establecidas que contemplan el proceso a seguir en caso de presentarse excesos en los mismos.

A continuación se presenta la exposición potencial futura por riesgo de crédito de contraparte y la concentración por tipo de contraparte al cierre de diciembre 2018 y 2017 para el Banco:

Tipo de Contraparte	Exposición Potencial Futura (\$)	Concentración (%)*
<u>Diciembre 2018</u>		
Instituciones financieras	4,147	70
Corporativos	<u>1,782</u>	<u>30</u>
Total exposición máxima	5,929	100
<u>Diciembre 2017</u>		
Instituciones financieras	3,933	84
Corporativos	<u>769</u>	<u>16</u>
Total exposición máxima	4,702	100

*Al cierre de 2018, las tres mayores exposiciones por contraparte representan el 28% del total.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Metodología para establecimiento de límites de crédito para contrapartes y asignación de capital- El Banco, mediante el establecimiento de políticas de operación, define la asignación de capital con base en criterios de negocio y apetito de riesgo, es decir, a través de los Comités de Crédito se definen los criterios de elegibilidad de clientes y el establecimiento de límites máximos de exposición considerando como principal parámetro de riesgo la exposición potencial futura de cada contraparte, estimada de acuerdo a la metodología aprobada por el Comité de Riesgos.

Destacar que previo a cualquier operación que implique riesgo de crédito, se tiene un proceso de revisión de los acreditados/contrapartes para evaluar su perfil de riesgo y definir el límite de exposición aceptado con cada uno.

La línea de negocio del Banco es responsable de analizar y proponer de acuerdo a su estrategia, nuevas contrapartes y sus respectivos límites y/o actualización de los mismos, para ello el área de Crédito tiene bien definida la estructura de responsabilidades y facultades para su autorización, toda propuesta es analizada considerando el nivel de exposición potencial futura propia del perfil de riesgo de cada contraparte y los productos requeridos para operación.

Una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite.

El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

En el siguiente cuadro se muestra el valor razonable bruto, el beneficio por compensación y la exposición compensada al cierre de diciembre 2018 y 2017; el Banco no mantiene posiciones de derivados de crédito para cobertura (CDS por sus siglas en inglés).

Tipo de contraparte	Valor Razonable Bruto* (\$)	Exposición Compensada (\$)
<u>Diciembre 2018</u>		
Instituciones financieras	20,890	4,090
Corporativos	<u>363</u>	<u>145</u>
Total	<u>21,253</u>	<u>4,235</u>
<u>Diciembre 2017</u>		
Instituciones financieras	19,392	3,319
Corporativos	<u>320</u>	<u>164</u>
Total	<u>19,712</u>	<u>3,483</u>

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Así mismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Banco al cierre de diciembre 2018 y 2017 ascienden a \$3,033 y \$1,964, respectivamente.

El Banco cuenta con lineamientos de BNS para identificar el riesgo de correlación adversa durante el proceso de autorización de crédito para operaciones con contrapartes.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en todo el Banco.

Evaluación de Riesgo Operacional

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

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional.

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta.

Durante el periodo de enero - diciembre de 2018, el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$160, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre 2018 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$213; \$6 corresponden a riesgo operacional y \$207 a riesgo legal, el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Banco conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Indicadores clave de riesgo (KRI).

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

Cálculo de capital.

El Banco calcula su requerimiento del capital por riesgo operacional por el Método Estándar Alternativo mientras que en Globalcard, el cálculo de capital por riesgo operacional se lleva a cabo por el método del indicador básico. Scotia Inverlat Derivados no lleva a cabo constitución de requerimientos de capital por su exposición al riesgo operacional.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

Riesgo Tecnológico

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes del Banco.

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

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

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

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Anexo 5. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Periodo Reportado: octubre 18 diciembre 18

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez³

<i>(Cifras en millones de pesos Mexicanos)</i>	<i>Importe sin ponderar (promedio)</i>	<i>Importe ponderado (promedio)</i>	
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	43,661.76
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	122,953.91	9,840.39
3	Financiamiento estable	48,630.86	2,426.06
4	Financiamiento menos estable	74,323.05	7,414.33
5	Financiamiento mayorista no garantizado	114,091.54	41,297.36
6	Depósitos operacionales	44,328.72	10,451.25
7	Depósitos no operacionales	62,423.10	23,506.39
8	Deuda no garantizada	7,339.72	7,339.72
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	285.19
10	Requerimientos adicionales:	192,756.28	18,567.67
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	4,422.57	3,485.24
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	188,333.71	15,082.44
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	29,777.40	87.57
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	70,078.18
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	21,874.36	113.75
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	42,591.09	29,414.02
19	Otras entradas de efectivo	19,566.49	10,642.82
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	84,031.94	40,170.59⁽¹⁾
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	43,661.76
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	29,789.83
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	147.68%

(Continúa)

⁽¹⁾Importe ajustado

³ Cifras previas sujetas a confrontas de Banco de México

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- (a) *Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.
92 días naturales*
- (b) *Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y la evolución de sus principales componentes.*

Durante octubre 2018, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):⁴

- Principales Salidas de Efectivo:
Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$26,953 y depósitos a plazo tradicionales por \$16,840, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,303 y \$1,101, respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$15,197.
- Principales Entradas de Efectivo:
Entradas por flujo de carteras de \$9,942 y por operaciones de call money de \$19,030 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$8,557.
- Activos Líquidos:
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$24,644 en títulos de deuda de nivel 1, \$13,915 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en el Banco Central y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, efectivo disponible por \$6,298 y \$414 en títulos de nivel 2A.

Durante noviembre 2018, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):⁴

- Principales Salidas de Efectivo:
Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$26,205 y depósitos a plazo por \$16,169, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,210 y \$1,120, respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$14,970.
- Principales Entradas de Efectivo:
Entradas por flujo de carteras de \$9,230, por operaciones de call money \$23,967 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$9,494.

(Continúa)

⁴ Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

○ Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$15,195 en títulos de deuda de nivel 1, \$12,243 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en el Banco Central y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, se consideran títulos de nivel 2A por \$414 y \$6,310 en efectivo disponible.

- **Durante diciembre 2018, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):⁵**

○ Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$27,283 y depósitos a plazo tradicionales por \$18,146, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (LBA) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$1,085 y \$1,362, respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$14,548.

○ Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de \$11,080, por operaciones de call money por \$19,705 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$12,641.

○ Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; con \$12,452 en títulos de deuda de nivel 1, \$18,856 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en el Banco Central y subastas activas de TIIE, y \$413 en títulos de nivel 2A; finalmente \$7,524 en efectivo disponible.

(c) *Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte;*

septiembre 2018 – octubre 2018 (+37%) El coeficiente de cobertura de liquidez aumentó 37% respecto de septiembre 2018, esto debido principalmente a:

- El Fondeo profesional a más de 30 días, aumentó en \$4,626, así como los depósitos de exigibilidad inmediata, los cuales aumentaron \$7,706.
- Los aumentos anteriores tuvieron un impacto directo a los activos líquidos, los cuales aumentaron en total \$12,798.
- En las salidas de efectivo, las salidas asociadas a los depósitos de exigibilidad inmediata aumentaron por \$1,154.
- Finalmente, en las entradas de efectivo, los flujos en la ventana de 30 días de la cartera comercial, aumentaron en \$5,905.

(Continúa)

⁵ Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

octubre 2018 – noviembre 2018 (-35%) El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 35% respecto de octubre 2018, esto debido principalmente a:

- Disminución del fondeo profesional por \$2,671, aunado al vencimiento en la ventana de 30 días de este mismo rubro por \$4,411, adicional a un decremento de depósitos a la vista por \$1,919.
- Adicional a lo anterior, se tuvo un incremento de las carteras de crédito por \$4,322, sin embargo.
- Los movimientos anteriores tuvieron una afectación directa en los activos líquidos, los cuales disminuyeron en \$10,908.

noviembre 2018 – diciembre 2018 (+53%) El coeficiente de cobertura de liquidez aumentó 53% respecto de noviembre 2018, esto debido principalmente a:

- El fondeo profesional aumento de volumen en \$2,621 y los depósitos a tradicionales aumentaron \$7,527; aunado a este incremento, las salidas a 30 días relacionadas con este el fondeo profesional, disminuyeron en \$5,755, este decremento fue compensado parcialmente por el aumento de los vencimientos de los depósitos tradicionales, los cuales, aumentaron su salida neta en la ventana de 30 días por \$3,055.
- Las carteras de crédito, tuvieron un aumento de \$3,367, incrementando sus flujos a 30 días por \$1,850.
- Estos movimientos tuvieron un impacto directo en los activos líquidos, los cuales aumentaron en \$4,882.

(d) *La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables⁶:*

Evolución de Activos Líquidos T4-2018			
	<u>Octubre</u>	<u>Noviembre</u>	<u>Diciembre</u>
Efectivo	14%	18%	19%
Reservas en el Banco Central	31%	36%	48%
Nivel 1	54%	44%	32%
Nivel 2A	1%	2%	1%
Nivel 2B	0%	0%	0%
Total de Activos Líquidos Ponderados	100%	100%	100%

(e) *La concentración de sus fuentes de financiamiento*

(Continúa)

⁶ Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por Banco de México.

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Concentración de fuentes de Financiamiento	<u>Octubre</u>	<u>Noviembre</u>	<u>Diciembre</u>
CAPTACION TRADICIONAL			
Depósitos de exigibilidad inmediata	43%	42%	42%
Depósitos a plazo	43%	43%	43%
Del público en general	29%	29%	29%
Mercado de dinero	14%	14%	14%
Títulos de crédito emitidos	7%	7%	7%
Cuenta global de captación sin movimientos	0%	0%	0%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
De exigibilidad inmediata	0%	0%	0%
De corto plazo	1%	1%	2%
De largo plazo	6%	7%	6%
Total	100%	100%	100%

(f) *Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen;*

El Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia, realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con fines de cobertura y/o de negociación de acuerdo a las políticas establecidas.

Los objetivos generales de los productos derivados que opera el Banco son los siguientes:

- Ofrecer en el mercado instrumentos financieros derivados, con un perfil riesgo-rendimiento específico, para satisfacer las necesidades de los clientes de acuerdo con su perfil de riesgo.
- Ofrecer soluciones a clientes que les permitan cumplir sus objetivos de reducir, eliminar o modificar los riesgos asumidos respetando el perfil de riesgo de cada cliente.
- Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
- Cubrir productos específicos o riesgos generales, así como optimizar la gestión del fondeo.

Los derivados operados podrán ser clasificados como de negociación, cobertura o arbitraje.

(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 cuenta con políticas y manuales, donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y a la administración de derivados. Entre los procedimientos aplicables para el monitoreo y mitigación de los riesgos asociados a los derivados se calcula la exposición potencial futura, se monitorean el colateral asociado, posibles llamadas de margen y como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en calificación del Banco se calcula periódicamente el impacto potencial en aumento en colaterales.

Potential Future Exposure (Diciembre 2018)

Con contrato de compensación	2,106
Sin contrato de compensación	3,822
Posibles llamadas de margen (Diciembre 2018)	
Colateral en Tránsito	93
Downgrade (Diciembre 2018)	
Baja calificación 3 niveles	1,362

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2018 es la siguiente:

Scotiabank Exposición en Derivados (millones de pesos)	Posición Cierre
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	656,937
Tipo de cambio	57,164
Capitales	9,508
Total	723,609

(g) *El descalce en divisas;*

La política general es fondear los activos con la misma moneda en que se otorguen.

(h) *Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo;*

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Dentro del grupo existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, Tesorería Grupo, en cuya responsabilidad está cubrir los excedentes y faltantes de la liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos.

Las diferentes áreas del banco generadoras de negocios tienen que informar con anticipación al menos 24-48 horas en los diferentes comités (pipeline) o directamente a la Tesorería de Grupo su estrategia de corto, mediano y largo plazo, a fin de que la misma programe su estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

(i) *Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.*

Es relevante mencionar que para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez se registran los flujos de efectivo de salida y de entrada a nivel contractual; no obstante la institución de manera diaria calcula las brechas de liquidez considerando no solo los flujos de efectivo de salida y entrada a nivel contractual sino que también considera flujos estimados, en adición extiende la programación de flujos a un periodo de más allá de 30 días, por lo que la institución tiene la posibilidad de anticipar y tomar medidas a fin de hacer frente a los compromisos posteriores a este periodo.

Asimismo, las Instituciones deberán como mínimo revelar la información que corresponda al trimestre inmediato anterior que al que se revele, conforme a lo siguiente:

I. Información cuantitativa:

(a) *Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;*

Dentro de las políticas aprobadas por el Banco en términos de liquidez, se encuentra establecido que el Banco tendrá una baja dependencia del mercado mayorista, así como, mantener diversificadas las fuentes de fondeo y una baja concentración de recursos en depositantes específicos. Esta diversificación, no solo se realiza por fuentes de fondeo, sino por plazos y variedad de productos.

En adición, también se establece la calidad crediticia mínima de las garantías recibidas. Estas garantías no podrán ser inferiores a una calificación de crédito nivel A.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Adicionalmente, el Banco establece límites de concentración de depósitos con la finalidad de asegurar la diversificación de sus fuentes de fondeo entre sus monedas relevantes.

Concentración de Depósitos	
Concepto	Límite MM
Concentración de Depósitos (MXN)	4,500 MXN
Concentración de Depósitos (USD)	80 USD

Por otro lado, el Banco monitorea el potencial future exposure (PFE) a nivel contraparte para la operación de instrumentos financieros derivados y por otro lado cuenta con límites de crédito para monitorear la exposición al riesgo de crédito de contraparte.

La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento son monitoreadas teniendo en cuenta posibles limitaciones legales, regulatorias y operacionales; para esto el Banco asume una política prudente de riesgos de manejo de liquidez; adicionalmente se han establecido límites internos de brechas de liquidez y activos líquidos. Los descalces de liquidez se muestran en el siguiente inciso.

Las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertas desde el punto de vista de fondeo con contrapartes locales, autorizadas; lo cual también está en línea con los límites establecidos.

Actualmente el cálculo del CCL incorpora posiciones de la entidad legal banco y sus subsidiarias.

(b) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos. Asimismo, el banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance, así como posiciones fuera del mismo. Los resultados al cierre de diciembre 2018 y el promedio del cuarto trimestre de 2018⁷ son:

Scotiabank <i>(millones de pesos)</i>	Posición (Cierre)	Posición (Promedio)	Límite
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	8,625	-216	-20,000
Liquidity Buffer (métrica CCL)	39,244	36,203	26,000

(Continúa)

⁷ El promedio comprende el periodo del 16 de noviembre 2018 al cierre de diciembre 2018, en virtud que hubo cambios en la metodología, por lo que las cifras previas no son comparables

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Asimismo, el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que el Banco tiene a más de 30 días.

II. Información cualitativa

(a) *La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;*

Uno de los principales objetivos del Banco es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización.

Los principios del proceso de Administración de Riesgo de Liquidez son:

- Asegurar un gobierno y supervisión del Riesgo de liquidez, incluyendo lineamientos claros de roles y responsabilidades para asegurar que el monitoreo, valuación, contabilización, medición de riesgo, y procesos de gestión de riesgo, sean conducidos y reportados independientemente.
- Identificar, medir y administrar la relación riesgo/rendimiento, dentro de los límites de tolerancia y apetito al riesgo establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente.

Dentro del Grupo Financiero existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, la Tesorería del Grupo, cuya responsabilidad es cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos. Por otro lado el área de Administración del Riesgo de Liquidez tiene la responsabilidad de velar por que los principales indicadores de liquidez se encuentren bajo los límites aprobados y a su vez se encuentren alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos el área de Administración del Riesgo de Liquidez produce información periódica relativa activos líquidos y brechas de liquidez; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a la Tesorería de Grupo y área involucradas con la finalidad de corregir cualquier desviación que pudiera impactar a la liquidez estructural de la institución.

En secciones posteriores se enuncian los informes internos de liquidez, así como las políticas puestas en marcha que tienen como finalidad la Administración Integral del Riesgo de Liquidez.

(b) *La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;*

La estrategia de fondeo es determinada por la Tesorería de Grupo de la institución, pero consensada y autorizada por el Comité de Activos y Pasivos. Donde participan diversas áreas del banco incluyendo áreas de negocio.

(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) *Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;*

El Banco monitorea el riesgo de liquidez a través de distintas métricas e informes alineados con el apetito del riesgo las cuales contemplan:

- Cálculo de CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- Cálculo de CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto)
- Cómputo de Activos Líquidos
- Cálculo de LDR (Loan to Deposit Ratio)
- Monitoreo de la concentración de fondeo profesional (Wholesale Funding Ratio)
- Monitoreo de Brechas de Liquidez
- Monitoreo de Concentración de Depósitos
- Monitoreo de Depósitos con Bancos
- Monitoreo del Portafolio de Inversión
- Monitoreo de créditos cedidos como garantía de fondeo
- Monitoreo de la relación entre el fondeo obtenido del mercado y el obtenido de clientes (Wholesale Funding Ratio)
- Pruebas de Estrés de Liquidez
- Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez
- Reportes periódicos al Comité de Activos y Pasivos de la Institución
- Reportes periódicos al Comité de Riesgos
- Reportes al Consejo de Administración
- Políticas y Manuales alusivos a la Administración del Riesgo de Liquidez
- Plan de Contingencia para Riesgos de Solvencia y Liquidez

A efectos de mitigar el riesgo de liquidez, el Banco ha establecido lineamientos, políticas y procedimientos prudentes, poniendo particular atención en:

- Medición, supervisión y pronóstico de compromisos que involucren flujos de efectivo para las principales monedas manejadas por el Banco (MXP+UDIs y USD).
- Procurar una distribución uniforme de los flujos de efectivo, minimizando las brechas de liquidez entre activos y pasivos, considerando el impacto potencial de renovaciones, prepagos, retiros de depósitos, otorgamiento de crédito y el incumplimiento en pago de créditos.
- Mantener fuentes diversificadas de fondeo.
- Establecer programas de corresponsalías y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.
- Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por Banco de México, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

(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 Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

(d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés; y

De acuerdo a la norma vigente estipulada en el anexo 12-B de la Circular Única para Bancos, que requiere la realización de ejercicios de liquidez en escenarios de estrés, el banco realiza pruebas de forma periódica esto con la finalidad de cerciorarse de su capacidad para afrontar escenarios adversos y ser capaz de honrar sus obligaciones de corto plazo basados en un horizonte de supervivencia de 30 días.

Estos escenarios de estrés contemplan entre otros, los siguientes supuestos:

- Aumento en la pérdida esperada de las carteras de crédito
- Aumento en retiro de los depósitos
- Disposición de líneas de crédito
- Aumento en las obligaciones del Banco por degradación de la calificación de la institución.
- Salida de los principales depositantes del Banco
- Pérdida de Valor de Mercado de los Activos Líquidos de la Institución

Las pruebas de estrés de liquidez de la institución contemplan distintos escenarios (i.e. idiosincrático, sistémico y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno. Los resultados de las pruebas de estrés son presentados de manera periódica a los órganos colegiados del Banco.

Los escenarios de estrés indican una visión sobre las brechas de liquidez, los activos líquidos y el horizonte de supervivencia de la institución, esta información es fundamental para la toma de decisiones con el fin de mantener una posición sólida en torno a activos líquidos, así como sus obligaciones a corto plazo en escenarios adversos. Es relevante apuntar que la institución cuenta con el Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez el cual incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

(e) Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.

Periódicamente, el Grupo Financiero revisa todos los aspectos de liquidez para la administración de los riesgos potenciales. El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez es un componente integral de dicha revisión y proporciona un marco de referencia para determinar las acciones a realizar en evento de crisis y poder reestablecer la situación financiera del Grupo.

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

En caso de requerir liquidez adicional a la ordinaria, el Banco Central podrá otorgar financiamiento mediante alguna de las siguientes operaciones o combinación de éstas: (i) operaciones de crédito simple garantizado con depósitos de regulación monetaria o depósitos en Dólares que el Grupo Financiero mantenga en el Banco Central, o (ii) reportos sobre títulos elegibles. Dicho financiamiento está sujeto al procedimiento que señala la circular 10/2015 del Banco Central.

Considerando los niveles de Coeficiente Cobertura de Liquidez registrados durante el cuarto trimestre de 2018, los cuales fueron superiores al 90%, y de acuerdo a lo estipulado en las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, Scotiabank durante los 3 meses del cuarto trimestre 2018, se ubica en el Escenario I (i.e Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 90 por ciento).

(26) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

El 15 de noviembre de 2018, se publicó en el DOF Resolución modificatoria de la “resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017. Dicha modificación considera la entrada en vigor el 1 de enero de 2020, de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el CINIF y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo 33 que se modifica mediante el presente instrumento:

Nuevos pronunciamientos emitidos por el CINIF

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

(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-3 “Cuentas por cobrar”- Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- 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”.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

(Continúa)

Scotiabank Inverlat, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.

(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 permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Los cambios más relevantes son los siguientes:

La norma contable introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

(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 considera que los siguientes aspectos del nuevo modelo son los cambios más significativos e importantes para los arrendatarios:

- modificación de la definición de arrendamiento;
- eliminación de clasificación de arrendamientos operativos o financieros para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento un activo por derecho de uso por ese mismo monto;
- aumento en los activos en arrendamiento y en los pasivos financieros de un arrendatario, lo que implica cambios en los indicadores financieros relacionados con los activos y pasivos de la entidad;
- cambia para los arrendatarios la naturaleza de los gastos relacionados con dichos arrendamientos: gasto por arrendamiento ahora dividido en un gasto por depreciación/amortización y gasto por interés;
- modificación en la presentación de los flujos de efectivo relacionados con arrendamientos operativos;
- modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida en arrendamientos de activos en vía de regreso.

Como se indica anteriormente, la Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2020, la Administración está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.