

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

(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 2017 y 2016, 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 Bancaria).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados" de nuestro informe. Somos independientes del 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 estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Estimación preventiva para riesgos crediticios \$9,156

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

El asunto clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios involucra juicios significativos por parte de la Administración para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión Bancaria para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como la confiabilidad en la documentación y actualización de la misma, que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios.</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 Bancaria.</p>

Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos \$18,471 (activo) y \$18,599 (pasivo) y operaciones de cobertura \$5,115 (activo) y \$3,884 (pasivo)

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

El asunto clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados 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 no observables en el mercado. 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 un alto 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, a través de 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>



Impuestos a la utilidad y Participación de las Utilidades de los Trabajadores (PTU) corrientes \$546 y \$154, respectivamente, y diferidos \$3,828 y \$1,111, respectivamente.

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

El asunto clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La determinación de los impuestos a la utilidad y PTU corrientes y diferidos es compleja derivada principalmente de la interpretación sobre la legislación vigente en la materia, por lo que requiere juicios significativos por parte de la Administración. La valuación de los activos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos requiere 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 y PTU corrientes 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, a través de la participación de nuestros especialistas.</p> <p>Adicionalmente, evaluamos la razonabilidad de las proyecciones de utilidades fiscales determinadas por la Administración del Banco que soportan la probabilidad de la materialización de los activos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos.</p>

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 al 31 de diciembre de 2017 a presentar ante la Comisión Bancaria 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 Bancaria, 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.

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.
- 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.

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.

RUBRICA

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 22 de febrero de 2018.

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 2017 y 2016

(Millones de pesos)

Activo	2017	2016	Pasivo y capital contable	2017	2016
Disponibilidades (nota 6)	\$ 31,851	33,023	Captación tradicional (nota 15):		
Cuentas de margen	67	306	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 176,359	147,093
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	6,589	9,218	Del público en general	92,998	74,667
Títulos disponibles para la venta	44,684	32,278	Mercado de dinero	24,072	19,750
Títulos conservados a vencimiento	4,678	5,457	Títulos de crédito emitidos	26,254	13,528
	55,951	46,953	Cuenta global de captación sin movimientos	509	346
Deudores por reporto (saldo deudor) (nota 8)	11,992	13,476		320,192	255,384
Derivados (nota 9):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 16):		
Con fines de negociación	18,479	19,392	De exigibilidad inmediata	180	897
Con fines de cobertura	5,115	1,274	De corto plazo	6,845	13,852
	23,594	20,666	De largo plazo	6,597	6,749
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (nota 10c)	(530)	(571)	Valores asignados por liquidar (nota 7b)	419	3,931
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Acreeedores por reporto (nota 8)	28,046	19,317
Créditos comerciales:			Derivados (nota 9):		
Actividad empresarial o comercial	124,089	92,543	Con fines de negociación	18,599	20,027
Entidades financieras	35,264	29,474	Con fines de cobertura	3,884	133
Entidades gubernamentales	11,163	6,501		22,483	20,160
	170,516	128,518	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 15b)	29	34
Créditos de consumo	33,711	26,692	Otras cuentas por pagar:		
Créditos a la vivienda:			Impuesto a la utilidad por pagar	1,045	830
Media y residencial	103,092	90,174	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18)	154	183
De interés social	138	163	Acreeedores por liquidación de operaciones (notas 3c, 6, 7 y 9)	4,311	7,256
Créditos adquiridos al INFONAVIT	1,244	-	Acreeedores por cuenta de margen	31	-
	104,474	90,337	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,327	1,003
Total cartera de crédito vigente	308,701	245,547	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	8,370	6,856
Cartera de crédito vencida (nota 10):				15,238	16,128
Créditos comerciales:			Obligaciones subordinadas en circulación (nota 19)	2,101	2,100
Actividad empresarial o comercial	3,170	2,825	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,341	1,114
Entidades financieras	110	111		403,471	339,666
Créditos de consumo	1,016	763	Total pasivo		
Créditos a la vivienda:			Capital contable (nota 20):		
Media y residencial	2,750	2,257	Capital contribuido:		
De interés social	23	23	Capital social	10,104	9,304
Total cartera de crédito vencida	7,069	5,979	Prima en venta de acciones	473	473
Cartera de crédito	315,770	251,526		10,577	9,777
Menos:			Capital ganado:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	9,156	7,138	Reservas de capital	4,891	4,454
Total de cartera de crédito, neto	306,614	244,388	Resultado de ejercicios anteriores	26,191	22,257
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (nota 11)	75	50	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(13)	(47)
Otras cuentas por cobrar, neto	9,711	11,976	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	423	337
Bienes adjudicados, neto (nota 12)	86	79	Remediones por beneficios definidos a los empleados (nota 17)	(264)	65
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	3,636	3,482	Resultado neto	6,548	4,373
Inversiones permanentes (nota 14)	52	51		37,776	31,439
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 13)	4,939	4,081	Total capital contable	48,353	41,216
Otros activos:			Compromisos y contingencias (nota 24)		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3,784	2,837			
Otros activos a corto y largo plazo	2	85			
	3,786	2,922			
Total activo	\$ 451,824	380,882	Total pasivo y capital contable	\$ 451,824	380,882

(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 2017 y 2016

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (nota 22)

	2017	2016
Activos y pasivos contingentes	\$ 3	\$ 3
Compromisos crediticios	187,382	150,687
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	\$ 190,564	\$ 169,133
Mandatos	29,023	28,985
	219,587	198,118
Bienes en custodia o en administración	733,687	409,636
Colaterales recibidos por la entidad	62,287	62,087
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	20,595	18,683
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	103,975	90,061
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	329	263
Otras cuentas de registro	\$ 1,211,354	\$ 1,139,964

"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a \$8,853 y \$8,053, 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".

RUBRICA

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General

RUBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas e
Inteligencia de Negocio

RUBRICA

Agustín Corona Gahbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RUBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

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

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

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intereses (nota 23b)	\$ 35,187	24,572
Gastos por intereses (nota 23b)	<u>(15,721)</u>	<u>(8,857)</u>
Margen financiero	19,466	15,715
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	<u>(4,015)</u>	<u>(2,945)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>15,451</u>	<u>12,770</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 23c)	4,160	3,631
Comisiones y tarifas pagadas	(742)	(661)
Resultado por intermediación (nota 23d)	242	479
Otros ingresos de la operación (nota 23e)	2,377	2,885
Gastos de administración y promoción	<u>(14,255)</u>	<u>(13,464)</u>
	<u>(8,218)</u>	<u>(7,130)</u>
Resultado de la operación	7,233	5,640
Participación en el resultado de asociadas	<u>1</u>	<u>2</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>7,234</u>	<u>5,642</u>
Impuestos a la utilidad causados (nota 18)	(1,437)	(514)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 18)	<u>751</u>	<u>(755)</u>
	<u>(686)</u>	<u>(1,269)</u>
Resultado neto	\$ <u>6,548</u>	<u>4,373</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

RUBRICA

Enrique Zorilla Fullaondo
Director General

RUBRICA

Agustín Corona Gahbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RUBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas e
Inteligencia de Negocio

RUBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

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

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 2017 y 2016

(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	Remediones por beneficios definidos a los empleados		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 8,381	473	3,988	18,059	(75)	(159)	—	4,655	35,322
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:									
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 29 de abril de 2016									
Constitución de reservas	—	—	466	—	—	—	—	(466)	—
Aplicación del resultado del ejercicio 2015	—	—	—	4,189	—	—	—	(4,189)	—
Acuerdos tomados en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 22 de abril y 29 de julio de 2016									
Aumento de capital social (nota 20a)	923	—	—	—	—	—	—	—	923
	<u>923</u>	<u>—</u>	<u>466</u>	<u>4,189</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(4,655)</u>	<u>923</u>
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):									
Resultado neto	—	—	—	—	—	—	—	4,373	4,373
Efectos de valuación, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por (\$260) y (\$87), respectivamente de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	—	—	—	—	28	496	—	—	524
Resultado por aplicación de nuevos criterios contables (nota 4)	—	—	—	(37)	—	—	—	—	(37)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos por (\$158) y (\$53), respectivamente (notas 4, 17 y 18)	—	—	—	46	—	—	65	—	111
Total de la utilidad integral	—	—	—	9	28	496	65	4,373	4,971
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>9,304</u>	<u>473</u>	<u>4,454</u>	<u>22,257</u>	<u>(47)</u>	<u>337</u>	<u>65</u>	<u>4,373</u>	<u>41,216</u>
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 4)	—	—	—	(48)	—	—	—	—	(48)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuesto a la utilidad y PTU diferidos por \$50 y \$17, respectivamente (notas 4e, 17 y 18)	—	—	—	46	—	—	(329)	—	(283)
Total de la utilidad integral	—	—	—	(2)	34	86	(329)	6,548	6,337
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>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

RUBRICA

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General

RUBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas e
Inteligencia de Negocio

RUBRICA

Agustín Corona Gähbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RUBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

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

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

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado neto	\$ 6,548	4,373
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	(18)	15
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	423	376
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	259	119
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	4,836	4,046
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	686	1,269
Participación en el resultado de asociadas	(1)	(2)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	<u>(874)</u>	<u>54</u>
Subtotal	<u>5,311</u>	<u>5,877</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	239	28
Cambio en inversiones en valores	(12,506)	15,866
Cambio en deudores por reporto	1,484	(1,134)
Cambio en derivados (activo)	731	(15,915)
Cambio en cartera de crédito	(66,808)	(38,815)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	34	39
Cambio en bienes adjudicados	(14)	(20)
Cambio en otros activos operativos	2,123	2,464
Cambio en captación tradicional	64,808	40,445
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(7,876)	6,648
Cambio en acreedores por reporto	8,729	(28,764)
Cambio en derivados (pasivo)	(810)	15,163
Cambio en obligaciones subordinadas	1	1
Cambio en otros pasivos operativos	(2,183)	136
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(329)</u>	<u>(631)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(12,377)</u>	<u>(4,489)</u>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	4	4
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(581)	(403)
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	(72)
Cobros de dividendos en efectivo	-	1
Pagos por adquisición de activos intangibles	<u>(877)</u>	<u>(837)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,454)</u>	<u>(1,307)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por aumento de capital social	<u>800</u>	<u>923</u>
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,172)	5,377
Disponibilidades al inicio del año	<u>33,023</u>	<u>27,646</u>
Disponibilidades al final del año	<u>\$ 31,851</u>	<u>33,023</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

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

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

RUBRICA

Enrique Zorrilla Fullaondo
Director General

RUBRICA

Agustín Corona Gahbler
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RUBRICA

Michael Coate
Director General Adjunto Finanzas
e Inteligencia de Negocio

RUBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

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

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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 y de opción 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.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 22 de febrero de 2018, Enrique Zorrilla Fullaondo (Director General), Michael Coate (Director General Adjunto Finanzas e Inteligencia de Negocio), Agustín Corona Gahbler (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

Los estados financieros consolidados del Banco incluyen los de las subsidiarias en las que ejerce control: 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 2017 y 2016. La consolidación de Globalcard se efectúa a partir del 15 de agosto de 2016.

Los accionistas y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2017 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito, así como la revisión de su información financiera.

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

(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 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.

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 2017 y 2016 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 en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2017	\$ 5.934551	6.68%	12.60%
2016	5.562883	3.38%	9.97%
2015	<u>5.381175</u>	<u>2.10%</u>	<u>10.39%</u>

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas. Adicionalmente, incluye disponibilidades restringidas conformadas por préstamos interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días (operaciones de “Call Money”), excedentes de los activos del plan por obligación máxima de obligaciones laborales conforme a la NIF D-3 “Beneficio a los empleados” y depósitos en Banco de México (Banco Central), estos últimos incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, y generan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de cuentas bancarias denominadas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por Banco de México. 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

(c) Cuentas de margen-

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” y “Comisiones y tarifas pagadas”, respectivamente. Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de “Cuentas de margen”. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de “Acreedores por liquidación de operaciones” derivado de las cuentas margen ascienden a \$48 y \$388, respectivamente.

El fondo de compensación de los Fideicomisos MexDer es depositado en el Fideicomiso 30430 Asigna, Compensación y Liquidación (Asigna) de acuerdo con lo establecido en las reglas, de las disposiciones, el reglamento interno y el manual operativo de Asigna y está integrado por las aportaciones en efectivo que realiza el Fideicomiso en función de las aportaciones iniciales mínimas de acuerdo a los contratos abiertos que mantenga registrados en sus cuentas. 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 compraventa 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”, y el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de “Resultado por intermediación”.

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

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

(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 conservados al vencimiento-

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

Deterioro del valor de un título-

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

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

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”.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 2017 y 2016, 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.

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.

(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 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.

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”.

(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 ganancia o pérdida asociada a la cobertura de la transacción pronosticada que haya sido reconocida en el capital contable, se reclasifica al estado consolidado de resultados dentro del mismo rubro donde se presenta el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, en el mismo periodo durante el cual los flujos de efectivo pronosticados cubiertos afecten los resultados del ejercicio.

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

(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.

(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 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.

REA es la modalidad de pago de los créditos cuyos derechos fueron adquiridos por la entidad al INFONAVIT, prevista por las "Reglas para el otorgamiento de créditos a los trabajadores derechohabientes del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores" 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 la Institución 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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 la entidad haya adquirido al Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda de los Trabajadores (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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El traspaso 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) la Institución 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.

(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 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 muestran 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 (egresos) 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.

(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 – Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los acreditados y su clasificación, en apego a las Disposiciones de carácter general aplicables a la metodología de calificación de la cartera crediticia de las instituciones de crédito (las “Disposiciones”), establecidas por la Comisión Bancaria. La cartera crediticia estará sujeta a calificación, sin incluir aquellos créditos con garantía otorgada por Entidades de la Administración Pública Federal bajo control presupuestario directo, empresas productivas del Estado o aquellas señaladas en la fracción VI del artículo 112 de las Disposiciones, en los cuales el porcentaje de reserva será igual a 0.5%.

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

(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 estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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%	

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.

(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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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 emproblemados aquellos créditos comerciales respecto de los cuales determina que existe una probabilidad considerable de que no se podrían recuperar en su totalidad, sin excluir las mejoras en los grados de riesgo derivadas de la parte del crédito cubierto por garantías, así como créditos que aún y cuando se encuentren vigentes provengan de una negociación en la cual se autorizó una condonación, quita o bonificación al final del plazo pactado, o son a cargo de personas a las cuales se les ha clasificado como clientela indeseable.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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

(k) Otras cuentas por cobrar-

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

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

(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 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-

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

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

(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.

(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 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 a continuación:

Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje de reserva	
	Bienes inmuebles	Bienes muebles, derechos de cobro e 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>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(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.

(o) *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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(p) Otros activos-

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

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

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido 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).

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

(r) 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.

(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) ***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.

(t) ***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.

(u) ***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”.

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

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el 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 (excepto por PTU diferida- ver nota Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) 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 los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el periodo en que se devengan.

Beneficios por terminación

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

Plan de contribución definida

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

Plan de beneficios definidos

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

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

(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 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.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa al costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración y promoción. El 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 remediones 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 de los empleados.

De acuerdo a la resolución publicada el 31 de diciembre de 2015 por la Comisión Bancaria, las modificaciones a los planes y remediones acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2015, se reconocen gradualmente durante cinco años que concluyen en el año 2020 (ver nota 4d).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(w) 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”.

(x) Reconocimiento de ingresos-

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

(y) *Transacciones en moneda extranjera-*

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

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

(z) *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)

(aa) 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”.

(ab) 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 2017-

Los cambios contables reconocidos por el Banco en 2017, se derivaron de la adopción de modificaciones a las Disposiciones de la Comisión Bancaria, relativas al cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo no revolviente e hipotecaria de vivienda como 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)

(a) Cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda

El 6 de enero de 2017, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF), la resolución que modificó las Disposiciones y que entraron en vigor el 1 de junio de 2017, con el objeto de ajustar la metodología de estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, para lo cual, dichas Disposiciones incorporan nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente, nivel de endeudamiento, el comportamiento de pago del sistema y el perfil de riesgo específico de cada producto; asimismo, se actualizan y ajustan los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento. El monto de las estimaciones preventivas se deberá tener constituido al 100% a más tardar a los doce meses contados a partir de la entrada en vigor, de acuerdo a la publicación en el Diario Oficial de la Federación de fecha 26 de junio de 2017.

Derivado de la resolución mencionada en el párrafo anterior, el Banco reconoció un cargo en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores al 30 de junio de 2017, el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación por primera vez de la metodología antes mencionada, el cual ascendió a \$80 (\$48 netos de impuestos y PTU diferidos), de los cuales \$44 corresponden a la cartera de créditos de consumo no revolventes y \$36 a la cartera de créditos hipotecarios de vivienda, por lo que corresponde a la cartera de créditos automotrices se reconoció una liberación de reserva por \$58 en el estado consolidado de resultados dentro del rubro “Estimación preventiva para riesgos crediticios”, de conformidad con las Disposiciones.

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

De haberse registrado estos efectos en el estado consolidado de resultados, la utilidad del año terminado el 31 de diciembre de 2017, se hubiese disminuido por los importes reconocidos en el capital contable 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)

(b) Criterio contable B-2 “Inversiones en valores”-

El 4 de julio de 2017, se publicó en el DOF el Criterio Contable B-2 “Inversiones en valores”, mismo que entró en vigor al día siguiente de su publicación y que es de aplicación prospectiva, el cambio en este criterio contable consiste en la ampliación del plazo por el que podrán venderse o reclasificarse las inversiones en títulos conservados a vencimiento, antes de su vencimiento, sin afectar la capacidad de utilizar dicha categoría y precisando los requisitos de los eventos aislados que están fuera del control de las instituciones de crédito, para que cuando se actualicen y las instituciones vendan o reclasifiquen los títulos conservados a vencimiento, puedan continuar clasificándolos en esta categoría; a fin de lograr un mayor apego y consistencia con las NIIF, este cambio no tuvo un efecto significativo en la información financiera que presenta el Banco.

(c) Mejoras a las NIF 2017-

En octubre de 2016, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF mencionadas a continuación, que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2017, no generaron efectos importantes en los siguientes estados financieros consolidados del Banco.

- NIF B-13 “*Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros*” y NIF B-6 “*Estado de situación financiera*”
- NIF C-11 “*Capital Contable*”
- NIF D-3 “*Beneficios a los empleados*”

Cambios contables 2016-

Los cambios contables reconocidos por el Banco en 2016, se derivaron de la adopción de modificaciones a las Disposiciones de la Comisión Bancaria, relativas al cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo y a la adopción de la NIF D-3 “Beneficio a los empleados”, como 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)

(d) Cambio en la metodología de calificación de cartera de consumo-

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

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

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

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

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.

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 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)

	Modificaciones al plan de beneficios <u>definidos</u>	<u>Pérdidas actuariales</u>
Saldo inicial de efecto (favorable)		
desfavorable por la adopción de NIF D-3	\$ (232)	2,170
Primer año de reconocimiento en el capital contable de la Disposición (2016)	46	(434)
Amortización del servicio pasado en 2016	<u>-</u>	<u>(126)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes cuatro años	(186)	1,610
Segundo año de reconocimiento en el capital contable de la Disposición (2017)	46	(434)
Amortización del servicio pasado en 2017	<u>-</u>	<u>(85)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes tres años (ver nota 17)	\$ <u>(140)</u>	<u>1,091</u>

El Banco realizó todos los esfuerzos razonables a fin de determinar el efecto de la aplicación retrospectiva de la nueva norma, sin embargo, fue impráctica la determinación en virtud de que se requieren estimaciones significativas del periodo anterior y subsecuentes por el reconocimiento gradual del 20% durante los siguientes cuatro años por lo que dicho efecto financiero se registró según lo establecen el Tercero Transitorio de las Disposiciones antes indicadas.

(f) Mejoras a las NIF 2016-

En diciembre de 2015 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2016”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF que se mencionan a continuación que entraron en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2016, no generaron efectos importantes en los estados financieros consolidados del Banco.

- **NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”-** Establece que las inversiones o aportaciones en especie deben reconocerse con base en su valor razonable.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto tipo de cambio)

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

(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. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene una posición dentro de los límites autorizados. A continuación se analiza la posición en moneda extranjera.

	<u>Millones de dólares</u>		<u>Importe valorizado</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos	4,321	3,001	\$ 84,963	61,879
Pasivos	(4,294)	(2,999)	(84,432)	(61,828)
Posición larga	<u>27</u>	<u>2</u>	\$ <u>531</u>	<u>51</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la posición en moneda extranjera se integra en un 88.24% por dólares americanos (87.74% en 2016) y 11.76% en otras divisas (12.26% en 2016).

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de \$19.6629 pesos por dólar y \$20.6194 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$18.6574 pesos por dólar.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra en la hoja que sigue.

(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>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	\$ 6,189	6,186
Bancos:		
Del país	1,473	812
Del extranjero	8,004	7,011
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	3,652	4,076
Venta de divisas a 24 y 48 horas	-	(5,163)
Otras disponibilidades (Documentos de cobro inmediato)	3	4
Disponibilidades restringidas:		
Excedente de obligación máxima por beneficios a los empleados	235	202
Fondo de compensación para operar instrumentos derivados	720	753
Depósitos en Banco Central	11,575	11,572
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	<u>-</u>	<u>7,570</u>
	<u>\$ 31,851</u>	<u>33,023</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, fueron por \$9 y \$6, respectivamente. Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que se podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,091 y \$3,090, respectivamente, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 7a).

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$4,684 y (\$3,993), respectivamente; (\$3,722 y (\$6,134), respectivamente, al 31 de diciembre de 2016), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

(Continúa)

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 y 2016, los préstamos bancarios “call money” con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

<u>Institución - Contrapartes</u>	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo anual</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo anual</u>
HSBC México, S. A.	\$ 2,001	7.25%	4 días	2,651	5.75%	3 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.	-	-	-	900	5.75%	3 días
Nacional Financiera S. N. C.	1,501	7.25%	4 días	500	5.75%	3 días
Industrial and Commercial Bank of China México, S. A.	<u>150</u>	<u>7.25%</u>	<u>4 días</u>	<u>25</u>	<u>5.75%</u>	<u>3 días</u>
	\$ <u>3,652</u>			<u>4,076</u>		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	<u>Divisas por recibir</u>		<u>Divisas por entregar</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dólar valorizado	\$ 5,432	7,239	(5,680)	(4,595)
Otras divisas	<u>160</u>	<u>331</u>	<u>(98)</u>	<u>(568)</u>
	\$ <u>5,592</u>	<u>7,570</u>	<u>(5,778)</u>	<u>(5,163)</u>

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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ganancias de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$351 y \$762, respectivamente, mientras que el resultado por valuación asciende a \$1,973 en 2017 y (\$175) en 2016, mismos que se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(7) Inversiones en valores-

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 5,496	8,338
Papel bancario	643	410
Otros	-	15
Acciones	<u>450</u>	<u>455</u>
Títulos para negociar	<u>6,589</u>	<u>9,218</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	37,845	28,722
Papel bancario	6,503	3,104
Otros	336	450
Acciones	<u>-</u>	<u>2</u>
Títulos disponibles para la venta	<u>44,684</u>	<u>32,278</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales	1,587	2,367
Bonos	<u>3,091</u>	<u>3,090</u>
Títulos conservados al vencimiento	<u>4,678</u>	<u>5,457</u>
Total de inversiones en valores	\$ <u>55,951</u>	<u>46,953</u>

En las siguientes hojas se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Papel gubernamental (restringidos):		
Operaciones de reporto:		
BI CETES	\$ 387	1,119
IS BPA182	217	226
LD BONDESD	3,338	4,536
M BONOS	454	704
S UDIBONO	3	19
IQ BPAG91	829	594
IM BPAG28	<u>21</u>	<u>75</u>
	<u>5,249</u>	<u>7,273</u>
Compras fecha valor:		
BI CETES	4	12
M BONOS	243	948
S UDIBONO	<u>-</u>	<u>105</u>
	<u>247</u>	<u>1,065</u>
Total papel gubernamental	<u>5,496</u>	<u>8,338</u>
Papel bancario (sin restricción):		
Títulos bancarios:		
51 SCOTIAG M6	-	159
Papel bancario (restringidos):		
Operaciones de reporto:		
BANOBRA- PRLV	643	1
NAFINSA - CBBD	<u>-</u>	<u>250</u>
Total papel bancario	<u>643</u>	<u>410</u>
Subtotal, títulos para negociar a la hoja siguiente	\$ <u>6,139</u>	<u>8,748</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>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Subtotal, títulos para negociar de la hoja anterior	\$ <u>6,139</u>	<u>8,748</u>
Otros en operaciones en reporto:		
CBPC	<u>-</u>	<u>15</u>
Total otros títulos de deuda	<u>-</u>	<u>15</u>
Acciones (sin restricción):		
SCOTIAG EMP	435	453
1A FCX *	3	-
1A TX *	2	-
1I EWZ *	6	-
1I GXG *	2	-
1I TWM *	<u>2</u>	<u>2</u>
Total acciones	<u>450</u>	<u>455</u>
Total de títulos para negociar	\$ <u>6,589</u>	<u>9,218</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental nacional:		
BI CETES	\$ 3,408	614
LD BONDESD	5,171	13,563
FEFA	<u>186</u>	<u>-</u>
Subtotal, títulos disponibles para la venta a la hoja siguiente	\$ <u>8,765</u>	<u>14,177</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>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Subtotal, títulos disponibles para la venta de la hoja anterior	\$ <u>8,765</u>	<u>14,177</u>
Papel gubernamental extranjero:		
BRAZM14	-	1,293
BRAZE97	225	244
TBILN51	3,930	-
TBILC15	<u>1,475</u>	<u>-</u>
	<u>5,630</u>	<u>1,537</u>
Títulos restringidos:		
Operaciones de reporte:		
S UDIBONO	318	307
LD BONDESD	21,437	10,710
CETES	8	-
M BONOS	<u>1,687</u>	<u>1,991</u>
	<u>23,450</u>	<u>13,008</u>
Total papel gubernamental	<u>37,845</u>	<u>28,722</u>
Papel bancario:		
Posición propia:		
BANOBRA	-	154
BANSAN	<u>6,503</u>	<u>2,950</u>
Total papel bancario	<u>6,503</u>	<u>3,104</u>
Total papel gubernamental y bancario, a la hoja siguiente	\$ <u>44,348</u>	<u>31,826</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>2017</u>	<u>2016</u>
Total papel gubernamental y bancario, de la hoja anterior	\$	44,348	31,826
Otros:			
Posición propia:			
MOLYMET		-	151
UFINCB		200	199
UNFINCB		36	-
CABEI		<u>100</u>	<u>100</u>
Total otros		<u>336</u>	<u>450</u>
Acciones		<u>-</u>	<u>2</u>
Total de títulos disponibles para la venta	\$	<u>44,684</u>	<u>32,278</u>
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>			
Papel gubernamental (CETES especiales)*:	Vencimiento		
CETES B4 270701	1-jul-2027	\$ 1,171	1,097
CETES B4 220804	4-ago-2022	2	2
CETES B4 220707	7-jul-2022	414	388
CETES B4 170713	13-jul-2017	-	867
CETES BC 170713	13-jul-2017	<u>-</u>	<u>13</u>
Total CETES especiales		1,587	2,367
BONOS XR BREMSR (restringidos, nota 6)		<u>3,091</u>	<u>3,090</u>
Total de títulos conservados a vencimiento		\$ <u>4,678</u>	<u>5,457</u>

* Los cetes especiales que mantiene el Banco derivados de los programas de apoyo para deudores de créditos de vivienda, firmados el 15 y 16 de julio de 2016 con el Gobierno Federal, el Banco recibió los 5 pagos anuales sobre los descuentos a cargo del Gobierno Federal, durante los años 2010 a 2015.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe de BREMS-R asciende a \$3,091 y \$3,090, 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 2017, el Banco mantuvo saldos activos y (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$419 y \$(247) (\$3,600 y \$(734) al 31 de diciembre de 2016), 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 2017, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$55 menos impuestos diferidos por \$(16) y PTU diferida por \$(5); \$48 menos impuestos diferidos por \$15 y PTU diferida por \$(5) al 31 de diciembre de 2016. El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2017 y 2016 el efecto es de cero.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Títulos para negociar	\$ 583	576
Títulos disponibles para la venta	2,436	1,573
Títulos conservados al vencimiento	<u>340</u>	<u>192</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Valores asignados por liquidar:</u>		
Ventas fecha valor:		
Papel gubernamental		
BI CETES	\$ -	(323)
M BONOS	(419)	(3,503)
S UDIBONO	<u>-</u>	<u>(105)</u>
Valores asignados por liquidar títulos sin restricción	\$ <u>(419)</u>	<u>(3,931)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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:

2017

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto</u>
BANSAN	18012	6,505,236,129	7.25%	4	\$ <u>6,503</u>

2016

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Tasa anual promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto</u>
BANSAN	17011	2,951,413,550	5.75%	3	\$ <u>2,950</u>

(8) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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)

	Deudores		Acreedores	
	por reporte		por reporte	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IQ BPAG91	\$ 2,001	1,865	(829)	(594)
IS IPAS	500	2,001	(217)	(226)
M BONOS	2,283	3,702	(2,139)	(2,691)
CBUR	-	-	-	(15)
BI CETES	-	1,000	(387)	(1,120)
LD BONDESD	26,704	20,309	(24,133)	(14,018)
PRLV	-	-	-	(1)
S UDIBONO	-	-	(320)	(326)
CBIC	100	490	-	-
CBBD	-	-	-	(251)
BPAG	<u>1,001</u>	<u>2,787</u>	<u>(21)</u>	<u>(75)</u>
Subtotal	\$ <u>32,589</u>	<u>32,154</u>	<u>(28,046)</u>	<u>(19,317)</u>
Colaterales vendidos o dados en garantía (acreedores):				
IS BPAS	(500)	(2,001)	-	-
LD BONDESD	(17,996)	(12,485)	-	-
M BONOS	(2,001)	(2,702)	-	-
BI CETES	-	(1,000)	-	-
CBIC	<u>(100)</u>	<u>(490)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(20,597)</u>	<u>(18,678)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Deudores (acreedores) por reporte	\$ <u>11,992</u>	<u>13,476</u>	<u>(28,046)</u>	<u>(19,317)</u>

Los plazos para las operaciones de reporte al 31 de diciembre de 2017, varían entre 4 y 28 días (3 y 28 días al 31 de diciembre de 2016), en ambos años, con tasas anuales ponderadas de 7% actuando como reportador y 6% actuando como reportado (5% y 6% anuales ponderadas en 2016).

(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 los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los premios cobrados ascendieron a \$2,293 y \$1,387, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$3,468 y \$2,736, 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 2017 y 2016, el Banco no otorgó garantías adicionales para las operaciones en reporto.

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

(9) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro “Derivados”, se analiza a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Con fines de negociación:				
Contratos adelantados	\$ 879	472	148	167
Opciones	779	614	848	638
Swaps	16,560	17,241	18,083	18,917
Paquete de instrumentos derivados	<u>261</u>	<u>272</u>	<u>313</u>	<u>305</u>
	<u>18,479</u>	<u>18,599</u>	<u>19,392</u>	<u>20,027</u>
Con fines de cobertura:				
De valor razonable	590	58	576	-
De flujo de efectivo	<u>4,525</u>	<u>3,826</u>	<u>698</u>	<u>133</u>
	<u>5,115</u>	<u>3,884</u>	<u>1,274</u>	<u>133</u>
	<u>\$ 23,594</u>	<u>22,483</u>	<u>20,666</u>	<u>20,160</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 utilidad, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$2 y \$14, 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 2017 ascendió a \$141 menos impuestos diferidos por \$(41) y PTU diferida por \$(14). Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura ascendió a \$823 menos impuestos diferidos por \$(245) y PTU diferida por \$(82), y se presentan dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto del cargo por deterioro de los derivados de cobertura asciende a \$(1) 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 2017 fue por \$8 y \$(167), respectivamente (\$5 y \$(188), respectivamente, por el ejercicio 2016).

El efecto neto estimado, basado en los resultados de enero de 2018 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 \$12.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las (pérdidas) ganancias por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$(56) y \$587, respectivamente; mientras que la ganancia (pérdida) por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$(41) y \$(582), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efecto por valuación y resultado por compraventa neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a \$579 y \$401, respectivamente. Dichos montos incluyen el cargo reverso y (cargo) por deterioro por riesgo de crédito en la contraparte de \$17 y \$(14), respectivamente. Lo anterior forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias (pérdidas) de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación por el ejercicio 2017 ascienden a \$(360) y \$(1,962), respectivamente (\$762 y \$(176), respectivamente en 2016) y se presentan dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al cierre de diciembre 2017 y 2016, 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 2017, el Banco tenía operaciones pasivas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$23. Al 31 de diciembre de 2016 el Banco no tenía operaciones liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada.

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

Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un total de 197 contratos sobre operaciones derivadas de cobertura, (185 contratos en 2016), de los cuales existen 132 contratos (108 contratos en 2016) que representan \$29,175 (\$15,850 en 2016) 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 \$12,085 (\$10,515 en 2016).

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.

(10) Cartera de crédito-

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), 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)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
<u>En el activo:</u>				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$105,301	2,882	75,944	2,610
Entidades financieras	35,175	82	29,472	81
Entidades gubernamentales	11,163	-	6,501	-
Consumo	33,711	1,016	26,692	763
Vivienda media y residencial ⁽¹⁾	103,006	2,699	90,060	2,185
Vivienda de interés social	138	23	163	23
Créditos adquiridos al INFONAVIT	<u>1,244</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>289,738</u>	<u>6,702</u>	<u>228,832</u>	<u>5,662</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	18,788	288	16,599	215
Entidades financieras	89	28	2	30
Vivienda Media y residencial	<u>86</u>	<u>51</u>	<u>114</u>	<u>72</u>
	<u>18,963</u>	<u>367</u>	<u>16,715</u>	<u>317</u>
	\$ <u>308,701</u>	<u>7,069</u>	<u>245,547</u>	<u>5,979</u>
		315,770		251,526
<u>En cuentas de orden:</u>				
Cartas de crédito (ver nota 22a)		<u>27,092</u>		<u>20,234</u>
		\$ <u>342,862</u>		<u>271,760</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cartera restringida de vivienda media y residencial es por \$1,138. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no cuenta con cartera restringida (ver nota 16).

(1) Incluye \$215 y \$250 de créditos en UDIS, en 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 9,448	3	8,527	3
Comercio y turismo	35,966	10	29,903	11
Construcción y vivienda*	120,816	35	103,797	38
Manufactura	53,659	16	39,615	15
Créditos al consumo y tarjeta de crédito	34,727	10	27,455	10
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	29,596	9	14,926	6
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	57,504	17	46,187	17
Transporte, almacenamiento y comunicación	<u>1,146</u>	<u>-</u>	<u>1,350</u>	<u>-</u>
	\$ <u>342,862</u>	<u>100</u>	<u>271,760</u>	<u>100</u>

*Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$107,247 en 2017 y \$92,617 en 2016.

(c) Información adicional sobre la cartera-

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2017 y 2016, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera comercial*	7.78%	5.76%
Créditos personales	15.52%	14.58%
Tarjeta de crédito	29.50%	25.75%
Créditos a la vivienda	<u>9.87%</u>	<u>9.95%</u>

* 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 2017 y 2016, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$8,777 y \$6,779, 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 2017 y 2016, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<u>2017</u>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 4,534	1,072	5,606
Créditos a la vivienda	4,978	297	5,275
Créditos al consumo	<u>32</u>	<u>44</u>	<u>76</u>
	<u>\$ 9,544</u>	<u>1,413</u>	<u>10,957</u>
<u>2016</u>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,695	848	3,543
Créditos a la vivienda	5,758	321	6,079
Créditos al consumo	<u>40</u>	<u>36</u>	<u>76</u>
	<u>\$ 8,493</u>	<u>1,205</u>	<u>9,698</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)

Durante los años 2017 y 2016, 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 \$1,772 y \$2,347, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Banco durante los años 2017 y 2016 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$587 y \$1,103, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$172 y \$748, respectivamente.

Durante los años 2017 y 2016, el Banco registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$437 y \$427, respectivamente, asimismo en 2017, el Banco realizó reestructuras a créditos de vivienda que permanecieron como vencidos por \$22 (se realizaron \$28 en 2016).

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Banco durante el año 2017 ascienden a \$32 y \$44, respectivamente (\$15 y \$17, respectivamente en 2016).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se llevaron a cabo capitalizaciones de intereses.

Concentración de riesgos:

El Banco, incluyendo sus operaciones con subsidiarias, al 31 de diciembre de 2017, tiene nueve grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$58,553 y representa el 149% del capital básico a septiembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco tenía cinco grupos económicos que rebasaban dicho límite con un monto de \$29,196 y representaba el 88% del capital básico a septiembre 2016. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de \$28,884 y \$19,119, respectivamente.

Créditos adquiridos al INFONAVIT

Al 31 de diciembre de 2017, la integración de la cartera ordinaria y en prórroga 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)

Tipo de crédito	<u>Cartera ordinaria</u>	<u>Cartera en prórroga</u>	<u>Total</u>
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 1,244	-	\$ 1,244

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.

Durante 2017, los créditos adquiridos al INFONAVIT fueron 2,215 que corresponden a \$1,221.

Al 31 de diciembre de 2017, no existen créditos que presentan un incumplimiento superior a 180 días o más y que no fueron traspasados a cartera vencida por excepcionalidad de acuerdo a los Criterios Contables vigentes (ROA y REA).

REA – Aplica para los trabajadores que hayan perdido su empleo y las amortizaciones de los créditos son efectuado 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:

En la hoja siguiente se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal.

(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>1 a 180</u> <u>días</u>	<u>181 a 365</u> <u>días</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>Más de 2</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
<u>2017</u>					
Comercial*	\$ 726	506	420	1,628	3,280
Consumo	945	58	8	5	1,016
Vivienda	<u>1,304</u>	<u>544</u>	<u>547</u>	<u>378</u>	<u>2,773</u>
	\$ <u>2,975</u>	<u>1,108</u>	<u>975</u>	<u>2,011</u>	<u>7,069</u>
<u>2016</u>					
Comercial*	\$ 701	206	1,225	804	2,936
Consumo	694	57	10	2	763
Vivienda	<u>1,026</u>	<u>450</u>	<u>543</u>	<u>261</u>	<u>2,280</u>
	\$ <u>2,421</u>	<u>713</u>	<u>1,778</u>	<u>1,067</u>	<u>5,979</u>

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	\$ 5,979	5,739
Efecto por adquisición de Globalcard	-	7
Liquidaciones	(2,590)	(1,357)
Castigos y quitas	(1,844)	(1,602)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente	5,443	3,148
Fluctuación de tipo de cambio	<u>81</u>	<u>44</u>
	\$ <u>7,069</u>	<u>5,979</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$329 al 31 de diciembre de 2017 (\$263 en 2016), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$1,610 y \$1,285, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$183 y \$196, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$3,397 (\$3,230 en 2016), de los cuales \$118 están registrados en cartera vigente (\$294 en 2016), y \$3,279 en cartera vencida (\$2,936 en 2016).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la pérdida se presenta en el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros" en el balance general consolidado por \$(530) y \$(571), respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) Ventas de cartera-

Venta de créditos de consumo (personales) del Banco

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

Venta de créditos de cartera hipotecaria

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

(e) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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>2017</u>			
<u>Banco</u>			
Comercial	4.31%	37.59%	\$ 210,591
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>

(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>Globalcard</u>			
Revolventes	10.84%	73.54%	\$ 19,558
Personales	<u>63.32%</u>	<u>72.51%</u>	<u>41</u>
<u>2016</u>			
<u>Banco</u>			
Comercial	4.93%	42.19%	\$ 154,905
Hipotecario	3.43%	23.91%	92,616
Personales	5.54%	64.76%	19,003
Revolventes	<u>9.05%</u>	<u>72.58%</u>	<u>18,396</u>
<u>Globalcard</u>			
Revolventes	<u>14.65%</u>	<u>74.07%</u>	<u>74</u>

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

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

Cartera evaluada

<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	\$ 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	<u>2,196</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>1,109</u>	<u>405</u>	<u>3,820</u>
Total	\$ <u>145,739</u>	<u>43,986</u>	<u>11,163</u>	<u>34,727</u>	<u>107,247</u>	<u>342,862</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)

Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada

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	<u>2,074</u>	<u>108</u>	<u>-</u>	<u>794</u>	<u>228</u>	<u>3,204</u>
Subtotal	\$ <u>4,350</u>	<u>789</u>	<u>115</u>	<u>2,596</u>	<u>1,099</u>	8,949
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						30
Por riesgos operativos						14
Adicionales						66
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						<u>97</u>
Total estimación preventiva						\$ <u>9,156</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

Cartera evaluada

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 57,418	18,872	6,367	16,561	73,565	172,783
A-2	24,604	3,266	35	3,287	10,463	41,655
B-1	8,516	5,269	-	2,002	2,105	17,892
B-2	5,704	2,827	50	1,096	1,569	11,246
B3	10,554	1,967	49	860	941	14,371
C-1	1,968	838	-	939	1,537	5,282
C-2	317	-	-	1,108	481	1,906
D	941	-	-	916	1,489	3,346
E	<u>2,015</u>	<u>111</u>	<u>-</u>	<u>686</u>	<u>467</u>	<u>3,279</u>
Total	\$ <u>112,037</u>	<u>33,150</u>	<u>6,501</u>	<u>27,455</u>	<u>92,617</u>	<u>271,760</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)

Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada

<u>Grado de riesgo</u>		<u>Entidades Comercial</u>	<u>Entidades financieras</u>	<u>Entidades gubernamentales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-1	\$	323	116	35	376	140	990
A-2		273	49	-	161	62	545
B-1		148	96	-	98	18	360
B-2		126	68	1	68	19	282
B-3		328	59	2	68	16	473
C-1		84	56	-	107	44	291
C-2		36	-	-	195	36	267
D		399	-	-	394	309	1,102
E		<u>1,773</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>466</u>	<u>200</u>	<u>2,549</u>
Subtotal	\$	<u>3,490</u>	<u>554</u>	<u>38</u>	<u>1,933</u>	<u>844</u>	6,859
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida							94
Por riesgos operativos							35
Por intereses devengados sobre créditos vencidos							53
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria							<u>97</u>
Total estimación preventiva							\$ <u>7,138</u>

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 2017 y 2016:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	\$	7,138	6,420
Efecto por adquisición de Globalcard		-	12
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio		4,015	2,945
Provisiones cargadas a resultados de ejercicios anteriores		80	37
Aplicaciones, quitas y otros		(1,846)	(1,465)
Cancelaciones de reservas		(145)	(755)
Adjudicaciones		(64)	(137)
Fluctuaciones de tipo de cambio		<u>(22)</u>	<u>81</u>
Saldo al final del año	\$	<u>9,156</u>	<u>7,138</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)

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

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

Programas de originación de créditos con INFONAVIT-

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-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y Oficio No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre, 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 es de \$4.

(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%.

(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 y 2016, el saldo de la cartera cedida por cobrar asciende a \$333 y \$427, respectivamente, mientras que el monto por pagar de los certificados asciende a \$271 y \$351, respectivamente.

Como parte de la contraprestación pactada por la bursatilización el Banco recibió una constancia fiduciaria, la cual se presenta en el balance general consolidado en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" y se registra a su valor razonable, el cual se determinó con base a las expectativas de recuperación del patrimonio del fideicomiso y los flujos remanentes una vez que se cubran todos los compromisos con los tenedores de bonos. El valor razonable de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue por \$75 y \$50 respectivamente; el efecto por valuación se reconoció en el rubro "Otros ingresos de la operación" en el estado consolidado de resultados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cartera cedida recibió pagos anticipados por \$27 y \$67, respectivamente.

El Banco recibe ingresos por prestar servicios de administración de la cartera al fideicomiso, los cuales se reconocen en resultados conforme se prestan dichos servicios, que por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron de \$3 y \$4, respectivamente.

(12) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes inmuebles	\$ 100	98
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados	<u>11</u>	<u>11</u>
	111	109
Estimación por pérdida de valor	<u>(25)</u>	<u>(30)</u>
	\$ <u>86</u>	<u>79</u>

En la hoja siguiente se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

(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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	\$ (30)	(28)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	(7)	(9)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros	<u>12</u>	<u>7</u>
Saldo al final del año	\$ <u>(25)</u>	<u>(30)</u>

(13) Propiedades, mobiliario y equipo-

Las propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Terrenos	\$ 497	499	-
Propiedades destinados a oficinas	1,201	1,203	Varias
Equipo de transporte	5	9	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	48	37	33%
Equipo de cómputo	1,242	1,032	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	21	21	20%
Mobiliario y equipo	1,281	1,254	10%
Mejoras y adaptaciones	<u>2,720</u>	<u>2,614</u>	Varias
	7,015	6,669	
Depreciación acumulada	<u>(3,379)</u>	<u>(3,187)</u>	
	\$ <u>3,636</u>	<u>3,482</u>	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, por depreciación ascendió a \$423 y \$376, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 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 2017 y 2016, clasificadas por actividad.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros servicios complementarios	\$ 45	44
Operación en el mercado de derivados	6	6
Seguridad y protección	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 52</u>	<u>51</u>

(15) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de captación tradicional se analiza a continuación:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Moneda</u>			<u>Moneda</u>		
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Total</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata:						
Sin intereses	\$ 71,442	155	71,597	65,761	476	66,237
Con intereses	<u>59,623</u>	<u>45,139</u>	<u>104,762</u>	<u>48,271</u>	<u>32,585</u>	<u>80,856</u>
	<u>131,065</u>	<u>45,294</u>	<u>176,359</u>	<u>114,032</u>	<u>33,061</u>	<u>147,093</u>
Depósitos a plazo:						
Del público en general	<u>92,998</u>	<u>-</u>	<u>92,998</u>	<u>74,667</u>	<u>-</u>	<u>74,667</u>
Mercado de dinero:						
Certificados de depósito (Cedes)	19,604	-	19,604	19,482	-	19,482
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	<u>4,468</u>	<u>-</u>	<u>4,468</u>	<u>268</u>	<u>-</u>	<u>268</u>
	<u>24,072</u>	<u>-</u>	<u>24,072</u>	<u>19,750</u>	<u>-</u>	<u>19,750</u>
Títulos de crédito emitidos:						
Certificados bursátiles	22,508	-	22,508	9,580	-	9,580
Bonos bancarios estructurados	<u>3,746</u>	<u>-</u>	<u>3,746</u>	<u>3,948</u>	<u>-</u>	<u>3,948</u>
	<u>26,254</u>	<u>-</u>	<u>26,254</u>	<u>13,528</u>	<u>-</u>	<u>13,528</u>
Cuenta global de captación sin movimientos	<u>501</u>	<u>8</u>	<u>509</u>	<u>346</u>	<u>-</u>	<u>346</u>
Total captación tradicional	<u>\$ 274,890</u>	<u>45,302</u>	<u>320,192</u>	<u>222,323</u>	<u>33,061</u>	<u>255,384</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se analizan como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>
De exigibilidad inmediata	2.23%	0.17%	1.23%	0.09%
A plazo:				
Del público en general	5.70%	-	3.41%	0.01%
Mercado de dinero	<u>7.13%</u>	<u>-</u>	<u>3.98%</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 deposito (Cedes)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se emitieron Cedes con valor nominal de cien pesos por un monto de \$19,604 y \$19,482, respectivamente, como se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2017

Cedes-

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
28 días	TIE 28 + 0.12%	337	\$ 1,000
28 días	TIE 28 + 0.12%	337	1,500
28 días	TIE 28 + 0.12%	340	1,200
28 días	TIE 28 + 0.08%	225	1,000
28 días	TIE 28 + 0.10%	281	500
28 días	TIE 28 + 0.08%	225	200
28 días	TIE 28 + 0.07%	169	<u>700</u>
Subtotal a la hoja siguiente			\$ <u>6,100</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
Subtotal de la hoja anterior			\$ 6,100
28 días	TIE 28 + 0.10%	281	200
28 días	TIE 28 + 0.10%	226	1,830
28 días	TIE 28 + 0.10%	225	700
28 días	TIE 28 + 0.10%	225	550
28 días	TIE 28 + 0.13%	337	1,100
28 días	TIE 28 + 0.08%	197	500
28 días	TIE 28 + 0.07%	169	750
28 días	TIE 28 + 0.03%	169	17
28 días	TIE 28 + 0.06%	85	1,500
28 días	TIE 28 + 0.13%	337	<u>400</u>
			13,647
Interés devengado			<u>57</u>
Subtotal cedés			\$ <u>13,704</u>
<i>Cedés estructurados-</i>			
<u>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>		
TIE 28	13	364	\$ 1,000
TIE 28	13	364	500
TIE 28	13	364	400
TIE 28	13	364	1,500
TIE 28	13	364	1,000
TIE 28	13	364	1,000
TIE 28	13	364	<u>500</u>
Subtotal cedés estructurados			<u>5,900</u>
Total cedés			\$ <u>19,604</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)

31 de diciembre de 2016

Cedes-

<u>Pago de intereses</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
28 días	TIE 28 + 0.05%	85	\$ 500
28 días	TIE 28 + 0.0525%	169	1,300
28 días	TIE 28 + 0.20%	169	600
28 días	TIE 28 + 0.35%	197	2,000
28 días	TIE 28 + 0.105%	168	1,000
28 días	TIE 28 + 0.05%	197	2,000
28 días	TIE 28 + 0.05%	225	500
28 días	TIE 28 + 0.05%	197	1,400
28 días	TIE 28 + 0.26%	197	1,000
28 días	TIE 28 + 0.26%	225	1,000
28 días	TIE 28 + 0.05%	225	1,000
28 días	TIE 28 + 0.21%	197	550
28 días	TIE 28 + 0.22%	225	550
28 días	TIE 28 + 0.05%	169	300
28 días	TIE 28 + 0.0450%	169	1,000
28 días	TIE 28 + 0.050%	197	500
28 días	TIE 28 + 0.050%	169	1,000
28 días	TIE 28 + 0.050%	169	40
28 días	TIE 28 + 0.060%	337	200
28 días	TIE 28 + 0.05%	169	800
28 días	TIE 28 + 0.08%	253	650
28 días	TIE 28 + 0.10%	337	650
28 días	TIE 28 + 0.05%	169	<u>500</u>
			19,040
Interés devengado			<u>36</u>
Subtotal cedes, a la hoja siguiente			\$ <u>19,076</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>Subyacente</u>	<u>Periodos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Monto</u>
Subtotal cedés, de la hoja anterior			\$ <u>19,076</u>
<i>Cedés estructurados-</i>			
TIIE 28	13	364	22
TIIE 28	13	364	28
TIIE 28	13	364	26
TIIE 28	13	364	187
TIIE 28	13	364	39
TIIE 28	13	364	37
TIIE 28	13	364	22
TIIE 28	13	364	29
TIIE 28	13	364	<u>16</u>
Subtotal cedés estructurados			<u>406</u>
Total certificado de depósito			\$ <u>19,482</u>

Los Cedés 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 2017 y 2016, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, como se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2017

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Monto</u>
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%	<u>603</u>

Subtotal a la hoja siguiente. \$ 3,502
(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Monto</u>
Subtotal cedés, de la hoja anterior				\$ 3,502
Agosto 2017	250,000,000	363	7.48%	232
Septiembre 2017	650,000,000	365	7.62%	<u>604</u>
				4,338
Interés devengado				<u>130</u>
				\$ <u>4,468</u>
<u>31 de diciembre de 2016</u>				
Diciembre 2016	250,000,000	196	6.50%	\$ 241
Diciembre 2016	25,039,733	60	5.80%	<u>25</u>
				266
Interés devengado				<u>2</u>
				\$ <u>268</u>

(b) Títulos de crédito emitidos-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Septiembre 17	34,500,000	3	28	14%	TIIE 28 +0.31%	\$ 3,450
Agosto 17	34,500,000	4	28	14%	TIIE 28 +0.36%	<u>3,450</u>
Subtotal a la siguiente hoja						\$ <u>6,900</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Subtotal de la hoja anterior						\$ 6,900
Abril 17	28,750,000	5	28	12%	TIIE 28 +0.50%	2,875
Marzo 17	34,500,000	3	28	14%	TIIE 28 +0.39%	3,450
Noviembre 15*	23,000,000	5	28	9%	TIIE 28 +0.40%	2,300
Octubre 15*	20,000,000	3	28	8%	TIIE 28 +0.25%	2,000
Junio 13*	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 13*	34,500,000	5	28	8%	TIIE 28 +0.40%	3,450
Diciembre 05*	3,000,000	13	183	3%	9.75%	<u>300</u>
						22,425
Interés devengado						<u>83</u>
Total certificados bursátiles						\$ <u>22,508</u>

31 de diciembre de 2016

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en años</u>	<u>Pago de interés en días</u>	<u>Proporción de la emisión</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Monto</u>
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	9%	TIIE 28 + 0.40%	\$ 2,300
Octubre 2015	20,000,000	3	28	8%	TIIE 28 + 0.25%	2,000
Junio 2013 *	11,500,000	10	182	8%	7.30%	1,150
Marzo 2013 *	34,500,000	5	28	8%	TIIE 28 + 0.40%	3,450
Octubre 2010 *	3,580,000	7	28	2%	TIIE 28 + 0.49%	358
Diciembre 2005 *	3,000,000	13	183	3%	9.75%	<u>300</u>
						9,558
Interés devengado						<u>22</u>
Total certificados bursátiles						\$ <u>9,580</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Bonos bancarios estructurados

31 de diciembre de 2017

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subvacante</u>	<u>Monto</u>
Noviembre 2017	150,000	129	USDMXN	\$ 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	1,092	IXM	36
Mayo 2017	2,617,850	1,091	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	TIEE 28	251
Mayo 2016	304,800	896	TIEE 28	30
Febrero 2016	688,800	1,096	SX5E	69
Febrero 2016	1,156,200	1,093	SPX	116
Febrero 2016	3,288,678	1,456	TIEE 28	329
Diciembre 2015	753,000	1,094	IBEX 35	75
Diciembre 2015	1,301,400	1,092	TIEE 28	130
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIEE 28	120
Noviembre 2015	103,800	1,080	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 bonos bancarios				\$ <u>3,746</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)

31 de diciembre de 2016

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Subvacente</u>	<u>Monto</u>
Diciembre 2016	917,400	727	Nikkei 225 (NKY)	\$ 92
Octubre 2016	338,350	1,094	SX5E	34
Octubre 2016	634,750	1,094	SPX	63
Mayo 2016	2,596,300	728	TIE 28	260
Mayo 2016	329,800	896	TIE 28	33
Mayo 2016	2,300,000	364	TIE 28	230
Febrero 2016	777,300	1,096	SX5E	78
Febrero 2016	1,455,200	1,093	SPX	146
Febrero 2016	3,767,100	1,456	TIE 28	377
Diciembre 2015	774,400	1,094	IBEX 35	77
Diciembre 2015	1,415,300	1,092	TIE 28	141
Diciembre 2015	1,250,000	730	SX5E	125
Diciembre 2015	1,200,000	924	TIE 28	120
Noviembre 2015	521,200	728	TIE 28	52
Noviembre 2015	2,577,700	728	TIE 28	258
Noviembre 2015	103,800	1,080	IXM SX7E	10
Octubre 2015	2,426,950	1,098	SPX	243
Septiembre 2015	1,755,550	1,192	SXAE	175
Agosto 2015	193,500	1,094	IXM SX7E	19
Junio 2015	300,000	1,193	SX7E	30
Junio 2015	300,000	730	SX5E	30
Junio 2015	285,000	1,278	SPX	29
Junio 2015	190,000	1,278	SX7E	19
Mayo 2015	800,000	1,097	IXM SX5E	80
Abril 2015	4,608,200	1,091	IXM SX5E	461
Febrero 2015	2,528,250	1,093	HSCEI	253
Enero 2015	438,100	1,094	SXEE	44
Octubre 2014	240,000	1,095	IPC	24
Octubre 2014	649,000	1,096	IPC	65
Abril 2014	983,500	1,096	IPC	98
Abril 2014	473,500	1,096	IPC	47
Marzo 2014	1,918,300	1,085	SX5E	192
Marzo 2014	429,200	1,092	SX5E	43
Total bonos bancarios				\$ <u>3,948</u>

Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la pérdida se presenta en el rubro “Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros” en el balance general consolidado por \$29 y \$34, respectivamente.

(16) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Exigibilidad inmediata	\$ <u>180</u>	<u>897</u>
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banco de México	-	200
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	1,874	1,825
Fondos de fomento ⁽¹⁾	2,993	1,557
Otros organismos	1,673	3,223
Intereses devengados	<u>63</u>	<u>55</u>
	<u>6,603</u>	<u>6,860</u>
Dólares valorizados:		
Banca múltiple	77	6,774
Fondos de fomento ⁽¹⁾	116	191
Banca de desarrollo ⁽¹⁾	48	19
Intereses devengados	<u>1</u>	<u>8</u>
	<u>242</u>	<u>6,992</u>
 Total a corto plazo y exigibilidad inmediata a la hoja siguiente	 \$ <u>7,025</u>	 <u>14,749</u>

(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)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total a corto plazo y exigibilidad inmediata de la hoja anterior	\$ <u>7,025</u>	<u>14,749</u>
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	3,553	2,986
Banca de desarrollo ⁽²⁾	1,000	-
Otros organismos	<u>1,856</u>	<u>3,536</u>
	6,409	6,522
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	<u>188</u>	<u>227</u>
Total a largo plazo	<u>6,597</u>	<u>6,749</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>13,622</u>	<u>21,498</u>

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

⁽²⁾ El 11 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 2016, el Banco no contaba con garantías para los préstamos interbancarios y de otros organismos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2018	\$ -	1,924
2019	414	633
2020	1,611	1,878
2021	2,167	2,139
2022	1,247	175
Más de 5 años	<u>1,158</u>	<u>-</u>
	\$ <u>6,597</u>	<u>6,749</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)

Debido a las características de operación de los préstamos interbancarios que el Banco mantiene, tales como acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Banco, créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas, no auditadas, por los años 2017 y 2016, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Tasas anuales 2017</u>		<u>Tasas anuales 2016</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Banca múltiple	8.48%	-	-	3.32%
Banca de desarrollo	8.49%	2.91%	6.55%	2.63%
Fondos de fomento	<u>7.29%</u>	<u>2.30%</u>	<u>5.73%</u>	<u>1.77%</u>

(17) Beneficios a los empleados-

El Banco cuenta con un plan de contribución definida para pensiones, al cual se incorporan todos los empleados que ingresan a laborar a partir del 1o. de abril de 2006, siendo opcional para los empleados que ingresaron con anterioridad a la misma. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para el 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 2017 y 2016, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$64 y \$69, respectivamente, dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado consolidado de resultados.

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

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida y vales de despensa de jubilados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

(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 2017 y 2016, se muestran a continuación:

		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Plan de pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-retiro</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	10	10	21	19	18	22	84	97
Interés neto sobre el ANBD*		2	2	26	20	77	75	68	75
Costo por liquidación anticipada de obligaciones		-	-	52	24	-	-	-	-
Amortización del servicio pasado, neto		1	3	-	-	37	55	47	68
Reciclaje de las remediciones del ANBD reconocidas en ORI*		-	<u>1</u>	<u>7</u>	<u>3</u>	<u>9</u>	<u>14</u>	-	<u>17</u>
Costo de beneficios definidos	\$	<u>13</u>	<u>16</u>	<u>106</u>	<u>66</u>	<u>141</u>	<u>166</u>	<u>199</u>	<u>257</u>
Saldo inicial de remediciones del PNBD*	\$	(8)	-	30	-	(62)	-	(236)	-
Reconocimiento gradual de remediciones del PNBD*	\$	6	6	-	-	172	172	256	256
Remediciones generadas en el año		(4)	(13)	6	33	61	(220)	(85)	(475)
Reciclaje de remediciones reconocidas en ORI del año		-	<u>(1)</u>	<u>(7)</u>	<u>(3)</u>	<u>(9)</u>	<u>(14)</u>	-	<u>(17)</u>
Saldo final de remediciones del PNBD*	\$	<u>(6)</u>	<u>(8)</u>	<u>29</u>	<u>30</u>	<u>162</u>	<u>(62)</u>	<u>(65)</u>	<u>(236)</u>
Saldo inicial del (PNBD) o ANBD*	\$	(7)	1	(317)	(272)	(264)	(107)	84	277
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas (por gradualidad nota 4d)		-	-	-	-	16	16	30	30
Reconocimiento de (ganancias) pérdidas actuariales en ORI (por gradualidad nota 4d)		(6)	(6)	-	-	(172)	(172)	(256)	(256)
Costo del servicio, neto		(12)	(12)	(99)	(63)	(95)	(97)	(152)	(172)
Amortización de pérdidas actuariales		(1)	(3)	-	-	(37)	(55)	(47)	(68)
Aportaciones al plan		-	-	-	-	(64)	(69)	-	-
Pagos con cargo al PNBD*		-	-	90	51	-	-	-	-
Remediciones en ORI generadas en el año		4	13	(6)	(33)	(61)	220	85	475
Inversiones restringidas		-	-	-	-	-	-	(34)	(202)
Saldo final del (PNBD) o ANBD)	\$	<u>(22)</u>	<u>(7)</u>	<u>(332)</u>	<u>(317)</u>	<u>(677)</u>	<u>(264)</u>	<u>(290)</u>	<u>84</u>

*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 2017 y 2016:

	<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Plan de pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-retiro</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (146)	(147)	(332)	(317)	(2,452)	(2,431)	(3,746)	(3,728)
Activos del plan	<u>110</u>	<u>119</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,402</u>	<u>1,602</u>	<u>2,891</u>	<u>2,973</u>
Situación financiera de la obligación	(36)	(28)	(332)	(317)	(1,050)	(829)	(855)	(755)
Servicio pasado por amortizar	-	-	-	-	(50)	(66)	(90)	(120)
Pérdidas actuariales por amortizar	<u>14</u>	<u>21</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>423</u>	<u>631</u>	<u>655</u>	<u>959</u>
(Pasivo) activo neto proyectado	\$ <u>(22)</u>	<u>(7)</u>	<u>(332)</u>	<u>(317)</u>	<u>(677)</u>	<u>(264)</u>	<u>(290)</u>	<u>84</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las remediciones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial de remediciones	\$ (276)	-
Reconocimiento gradual de remediciones (nota 4d)	434	434
Reciclaje de remediciones reconocidos en ORI del año	(16)	(35)
Remediciones generadas en el año	<u>(22)</u>	<u>(675)</u>
Saldo final de remediciones	120	(276)
ISR diferido ⁽¹⁾	108	158
PTU diferida ⁽¹⁾	<u>36</u>	<u>53</u>
Efecto en el capital contable, neto de impuestos y PTU diferidos	\$ <u>264</u>	<u>(65)</u>

⁽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 2017 y 2016.

(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>2017</u>	<u>2016</u>
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 4,694	4,971
Transferencias al fondo de contribución definida	(64)	(69)
Inversiones restringidas	(34)	(202)
Rendimientos de los activos del plan	289	438
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	<u>(482)</u>	<u>(444)</u>
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ <u>4,403</u>	<u>4,694</u>

Durante el ejercicio 2017, el Banco transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida por un total de \$64 (\$69 en 2016).

Durante el ejercicio 2017, no se espera que haya aportaciones al fondo de beneficio definido. Durante el ejercicio 2018, se estima que serán retirados del fondo de Pensiones de beneficio definido \$60.

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rendimiento del fondo	9.30%	9.00%
Descuento	9.30%	9.00%
Incremento de salarios	4.50%	4.50%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	<u>3.50%</u>	<u>3.50%</u>

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

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados consisten en 60% instrumentos de deuda y 40% en instrumentos capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el 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 2017 y 2016, 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)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Tasas</u> <u>anuales</u>	<u>OBD gastos</u> <u>médicos</u> <u>jubilados</u>	<u>Tasas</u> <u>anuales</u>	<u>OBD gastos</u> <u>médicos</u> <u>jubilados</u>
Sin modificación	6.50%	\$ 3,166	6.50%	\$ 3,150
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	3,903	7.50%	3,882
1% de disminución a la tasa de inflación médica	<u>5.50%</u>	<u>2,594</u>	<u>5.50%</u>	<u>2,581</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, otros beneficios post-retiro e indemnización legal, se muestra a continuación:

	<u>Pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Otros</u>	<u>Indemnización</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>beneficios</u> <u>post-retiro</u>	<u>legal</u>
Servicio pasado mejoras al plan	3	-	3	-	3	-
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediciones del (P)/ANBD a reconocer ORI	<u>18.63</u>	<u>8.22</u>	<u>13.27</u>	=	<u>14.69</u>	<u>7.91</u>

Los componentes del análisis de sensibilidad del Banco, al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se muestran a continuación:

	<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Indemnización legal</u>		<u>Plan de pensiones</u>		<u>Otros beneficios post-retiro</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre	\$ <u>146</u>	<u>147</u>	<u>331</u>	<u>317</u>	<u>2,453</u>	<u>2,431</u>	<u>3,746</u>	<u>3,728</u>
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre								
Análisis de sensibilidad Tasa de descuento 9.50% (+0.50%)	\$ <u>(3)</u>	<u>(4)</u>	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>	<u>(98)</u>	<u>(100)</u>	<u>(244)</u>	<u>(254)</u>
Tasa de descuento 8.50% (-0.50%)	\$ <u>4</u>	<u>4</u>	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>106</u>	<u>108</u>	<u>272</u>	<u>284</u>
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	\$ <u>2</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>23</u>	<u>15</u>	<u>14</u>
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	\$ <u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21)</u>	<u>(23)</u>	<u>(14)</u>	<u>(13)</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)

(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 2017 y 2016 de la PTU es del 10%.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados, se integran a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Causados:				
Banco	\$ 409	154	463	173
Provisión fiscal adicional	964	52	147	46
Cancelación de provisión de ejercicio anterior (Banco)	(73)	(25)	(147)	(50)
Globalcard	71	-	-	-
Inmobiliaria	17	-	21	-
Entidades del mercado de derivados	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>-</u>
ISR y PTU causados	1,437	181	514	169
ISR y PTU diferidos	<u>(751)</u>	<u>(84)</u>	<u>755</u>	<u>242</u>
	\$ <u>686</u>	<u>97</u>	<u>1,269</u>	<u>411</u>

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuesto y PTU diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de las partidas que se presentan a continuación.

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 205	68	225	75
Títulos disponibles para la venta	7	3	23	8
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(211)	(71)	(170)	(57)
Provisiones y otros	211	-	242	33
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	97	89	-	63
Comisiones cobradas por anticipado	512	171	485	162
Plan de pensiones	78	26	10	3
Remediación por beneficios definidos a los empleados	(108)	(36)	(158)	(53)
Bienes adjudicados	207	69	257	86
Pérdidas fiscales por amortizar	-	-	153	-
Excedentes de reservas de crédito	538	179	498	166
Futuros castigos de crédito	<u>2,830</u>	<u>792</u>	<u>2,140</u>	<u>713</u>
	4,366	1,290	3,705	1,199
Reserva de valuación ⁽¹⁾	-(538)	(179)	-(645)	(178)
	<u>\$ 3,828</u>	<u>1,111</u>	<u>3,060</u>	<u>1,021</u>
	\$ <u>4,939</u>		<u>4,081</u>	

Al 31 de diciembre de 2017, la reserva de valuación corresponde a los excedentes de reservas de crédito. Al 31 de diciembre de 2016, la reserva de valuación de ISR y PTU diferidos corresponde a beneficio por futuros castigos de crédito por \$535 y \$178, respectivamente y por las pérdidas fiscales por amortizar en ISR por \$110.

El efecto (desfavorable) favorable en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integra en la hoja que sigue.

(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>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ (20)	(7)	(112)	(37)
Títulos disponibles para la venta	(16)	(5)	(15)	(5)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(41)	(14)	(245)	(82)
Provisiones y otros	(31)	(33)	(102)	(21)
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	97	26	33	6
Comisiones cobradas por anticipado	27	9	36	12
Plan de pensiones	68	23	81	27
Remediación por beneficios definidos a los empleados	50	17	(158)	(53)
Bienes adjudicados	(50)	(17)	(8)	(2)
Pérdidas fiscales por amortizar ⁽¹⁾	(43)	-	(2)	-
Excedentes de reserva ⁽¹⁾	(498)	(166)	(841)	(280)
Futuros castigos de crédito ⁽¹⁾	<u>1,225</u>	<u>257</u>	<u>160</u>	<u>53</u>
	\$ <u>768</u>	<u>90</u>	<u>(1,173)</u>	<u>(382)</u>
		\$ <u>858</u>		<u>(1,555)</u>

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
En resultados	\$ 751	84	(755)	(242)
En capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(16)	(5)	(15)	(5)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	50	17	(158)	(53)
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	(41)	(14)	(245)	(82)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>24</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ <u>768</u>	<u>90</u>	<u>(1,173)</u>	<u>(382)</u>
		\$ <u>858</u>		<u>(1,555)</u>

⁽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 sus subsidiarias por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Base	ISR Impuesto al 30%	Tasa efectiva	PTU al 10%
<u>31 de diciembre de 2017</u>				
Resultado de la operación	\$ 8,337	(2,501)	(30%)	(834)
Afectación al impuesto causado:				
Ajuste inflacionario	(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	<u>300</u>	<u>(90)</u>	<u>(1%)</u>	<u>(30)</u>
Impuesto causado	<u>1,363</u>	<u>(409)</u>	<u>(5%)</u>	<u>(154)</u>
<u>Afectación al impuesto diferido: (Impuesto al 30% y PTU al 10%):</u>				
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	<u>(2,623)</u>	<u>787</u>	<u>9%</u>	<u>262</u>
Impuesto diferido	<u>(571)</u>	<u>171</u>	<u>2%</u>	<u>73</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>792</u>	<u>(238)</u>	<u>(3%)</u>	<u>(81)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2017, el impuesto causado y diferido de Globalcard asciende a \$71 y \$(526), 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)

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

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.

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 2017 y 2016, la emisión privada se integra de 20,930,000 títulos de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones a un precio de emisión de \$100 pesos por título, por el equivalente a \$2,093 a un plazo de 10 años con vencimiento el 5 de diciembre de 2024 y con pagos de interés en cada periodo de 182 días a la tasa fija del 7.4% anual. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de intereses devengados asciende a \$8 y \$7 respectivamente.

(20) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

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.

(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 abril del 2016, se aprobó en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas la fusión del Banco con Comercializadora Snoosses, S. A. de C. V., compañía relacionada, desapareciendo esta última, como fusionada y subsistiendo el Banco como entidad fusionante. Derivado de dicha fusión el activo y capital social del Banco se incrementó en \$53. Para tal efecto se emitieron 53,500,000 acciones ordinarias, nominativas, de la serie “F” con un valor nominal de un peso, cada una.

El 29 de julio de 2016, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó aumentar el capital social variable, en \$870, mediante la emisión de 870,000,000 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 2017 y 2016 está integrado por 8,853,500,000 y 8,053,500,000, respectivamente, de acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de un peso cada una, divididas en dos series: 8,853,499,916 acciones (8,053,499,916 acciones para el ejercicio 2016) 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.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) Restricciones al capital contable-

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

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

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2017, 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 \$14,397 y \$3,336, 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 2017 y 2016, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. En la hoja siguiente se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Capital al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital básico		
Acciones ordinarias	\$ 10,577	9,777
Resultado de ejercicios anteriores	26,183	22,257
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	<u>11,587</u>	<u>9,182</u>
Capital básico 1 antes de ajustes regulatorios	<u>48,347</u>	<u>41,216</u>
Ajustes regulatorios nacionales:		
Inversiones en Subsidiarias Financieras	(1,704)	-
Cargos diferidos y pagos anticipados	(4,319)	(4,549)
Inversiones en cámaras de compensación	(44)	(311)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	(255)	(580)
Inversiones en otros instrumentos	<u>(135)</u>	<u>-</u>
Ajustes regulatorios totales al capital	<u>(6,457)</u>	<u>(5,440)</u>
Capital básico 1	41,890	35,776
Capital básico total	41,890	35,776
Capital complementario		
Instrumentos de capital	2,101	2,100
Reservas	<u>-</u>	<u>23</u>
Capital neto	\$ <u>43,991</u>	<u>37,899</u>
Activos ponderados por riesgo totales	\$ <u>302,473</u>	<u>274,286</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Razones de capital y suplementos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Índice de Capital Básico 1	13.85%	13.04%
Índice de Capital Básico	13.85%	13.04%
Índice de Capital Complementario	0.69%	0.78%
Índice de Capital Neto	14.54%	13.82%
Suplemento específico institucional	16.65%	15.69%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.30%	0.15%
Capital común de nivel 1 disponible para cubrir los (suplementos)	<u>6.85%</u>	<u>6.04%</u>
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario:		
Reservas elegibles para su inclusión en el capital complementario con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	\$ <u>-</u>	<u>23</u>
Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$ <u>1,572</u>	<u>1,302</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

	Activos en riesgo	Requerimiento de capital
	<u>equivalentes</u>	<u>de capital</u>
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 11,836	947
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	687	55
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados 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	<u>3,608</u>	<u>289</u>
Total riesgo de mercado	\$ <u>18,286</u>	<u>1,463</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>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requeri- miento de capital</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderados al 2%)	8	1
Grupo II (ponderados al 100%)	325	26
Grupo III (ponderados al 20%)	2,154	172
Grupo III (ponderados al 50%)	128	10
Grupo III (ponderados al 100%)	2,984	239
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,664	133
Grupo V (ponderados al 20%)	468	37
Grupo V (ponderados al 150%)	1,141	91
Grupo VI (ponderados al 50%)	29,311	2,345
Grupo VI (ponderados al 75%)	16,090	1,287
Grupo VI (ponderados al 100%)	50,576	4,046
Grupo VII-A (ponderados al 10%)	1,109	89
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	8,896	712
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	16	1
Grupo VII-A (ponderados al 25%)	37	3
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	5,033	403
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	4,120	330
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	114,762	9,181
Grupo VII-B (ponderados al 23%)	285	23
Grupo VIII (ponderados al 115%)	1,793	143
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,846	148
Grupo IX (ponderados al 100%)	23,763	1,901
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 20%)	47	4
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones derivadas	<u>3,856</u>	<u>309</u>
Total riesgo de crédito	<u>270,412</u>	<u>21,634</u>
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimiento de capital por riesgo operacional	<u>13,775</u>	<u>1,102</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>302,473</u>	<u>24,199</u>
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ <u>16,820</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

(Continúa)

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

(Continúa)

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, la estructura del capital neto del Banco de \$43,991 tuvo un incremento del 16.1% con relación al año 2016 que era de \$37,898, debido principalmente a la capitalización que se hizo en el mes de julio de 2017 por \$800 y a las utilidades obtenidas durante el ejercicio 2017 por \$6,550, por otra parte aumentaron las deducciones en el rubro de inversiones en entidades financieras.

La institución realizó durante 2017 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

El 3 de abril de 2017, la Junta de Gobierno de la Comisión Bancaria ratificó al Banco como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local, mediante Oficio Núm. 131/3048/2017. Su grado de importancia sistémica fue definido como Grado I, por lo que deberá seguir creando un suplemento de capital de 60 puntos base. Con base a lo anterior el capital mínimo regulatorio que debe mantener el Banco es de 10.80% al 31 de diciembre de 2017. Dicho suplemento deberá constituirse en un plazo de cuatro años que será hasta el 31 de Diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2017, los ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contracíclico 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al mismo tiempo, para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de Capital, se ha 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 2017 y 2016, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por:		
Premios e intereses	\$ 1,061	875
Rentas y mantenimiento	8	9
Comisiones	178	122
Resultado por intermediación	53	1,801
Asesoría financiera	62	57
Servicios de co-distribución y administración	396	369
Otros	<u>7</u>	<u>13</u>
 Gastos por:		
Intereses pagados	\$ 58	8
Comisiones	14	14
Premios e intereses por reporte	1,757	1,256
Asesoría financiera	506	616
Rentas	17	17
Resultado por intermediación	1,918	95
Administración y promoción	220	-
Gastos por emisión y colocación de deuda	<u>16</u>	<u>-</u>

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Controladora</u>		
Por pagar:		
Depósitos a la vista	\$ <u>301</u>	<u>526</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>Otras partes relacionadas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por cobrar:		
Disponibilidades	\$ (3,055)	4,068
Deudores por reporto	14,409	8,755
Derivados	106,875	92,602
Créditos comerciales	7,380	5,140
Co-distribución	35	32
Otras cuentas por cobrar	<u>3,212</u>	<u>476</u>
Por pagar:		
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	\$ 677	377
Acreedores por reporto	23,566	18,705
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,981	4,476
Derivados	107,270	93,556
Otras cuentas por pagar	<u>362</u>	<u>4,033</u>

El 15 de agosto de 2016, se celebró el contrato de compra-venta entre el Banco en su carácter de comprador y el Grupo, en su carácter de vendedor, mediante el cual el Banco adquirió al valor en libros a esa fecha de \$72 de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Globalcard, compañía relacionada. La línea de negocios de Globalcard es el otorgamiento de créditos personales al consumo y de tarjeta de crédito. Dicha transacción fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) mediante oficio No. UBVA/DGABV/130/2016. Con la finalidad de unificar en una sola entidad financiera las operaciones de tarjeta de crédito y fortalecer las alianzas comerciales y sinergias operativas, a partir del 1 de agosto de 2017, el negocio de tarjeta de crédito se concentra en Globalcard.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en créditos otorgados por el Banco en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De 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 2017 y 2016, ascienden a \$5,461 y \$6,324, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a \$9 y \$8, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$248 y \$176, respectivamente.

(22) Cuentas de orden-

(a) *Compromisos crediticios-*

Líneas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$160,285 y \$130,448, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$15,491 y \$4,973 en los mismos años, y otros compromisos crediticios por \$5 en 2017 y 2016.

Cartas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha emitido cartas de crédito por \$27,092 y \$20,234, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, para las cartas de crédito, ascienden a \$379 y \$135, 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 2017 y 2016, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 187,519	164,465
Garantía	<u>3,045</u>	<u>4,668</u>
	190,564	169,133
Mandatos	<u>29,023</u>	<u>28,985</u>
	\$ <u>219,587</u>	<u>198,118</u>

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$244 y \$227, respectivamente y son registrados en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

(c) Bienes en custodia o en administración-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración, como se muestran a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 117	113
Caja general	104	103
Por operación de inversiones	1,508	1,129
Por operación de valores	15,617	8,802
Otros	<u>2,789</u>	<u>35</u>
Subtotal a la hoja siguiente	\$ <u>20,135</u>	<u>10,182</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>2017</u>	<u>2016</u>
Subtotal de la hoja anterior	\$ 20,135	10,182
Valores en administración:		
Valores	84,762	69,111
Operaciones con instrumentos financieros derivados:		
Futuros	81,039	74,014
Swaps	547,744	256,320
Opciones	<u>7</u>	<u>9</u>
	\$ <u>733,687</u>	<u>409,636</u>

Los ingresos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por la actividad de bienes en custodia y administración, asciende a \$2 y \$1, respectivamente.

(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 2017 y 2016 se analizan a continuación:

Colaterales recibidos por la entidad:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por operaciones de reporte:		
IQ BPAG91	\$ 2,001	1,867
LD BONDESD	26,406	20,315
IS BPA 182	498	2,001
IM BPAG	1,000	-
BPAG	-	2,790
M BONOS	2,011	3,707
BI CETES	-	1,000
CBIC	<u>100</u>	<u>491</u>
	32,016	32,171
Garantías recibidas por operaciones derivadas	2,057	2,188
Garantías recibidas por operaciones crediticias	<u>28,214</u>	<u>27,728</u>
Total de colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>62,287</u>	<u>62,087</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)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
LD BONDESD	\$ 17,993	12,486
M BONOS	2,004	2,706
IS BPA 182	498	2,000
BI CETES	-	1,000
CBIC	<u>100</u>	<u>491</u>
	\$ <u>20,595</u>	<u>18,683</u>

(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 2017 y 2016, como a continuación se muestra:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Títulos privados	\$ 1,518	1,846
Valores gubernamentales	50,494	41,114
Fondos de inversión	42,219	40,935
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	<u>9,744</u>	<u>6,166</u>
	\$ <u>103,975</u>	<u>90,061</u>

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

(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 2017 y 2016, 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)

<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
Intereses ganados, neto	\$ 18,170	1,296	19,466
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación	<u>5,795</u>	<u>242</u>	<u>6,037</u>
Ingresos netos	23,965	1,538	25,503
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,015)	-	(4,015)
Gastos de administración y promoción	<u>(13,483)</u>	<u>(772)</u>	<u>(14,255)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>6,467</u>	<u>766</u>	7,233
Participación en el resultado de asociadas			1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>(686)</u>
Resultado neto			\$ <u>6,548</u>
<u>31 de diciembre de 2016</u>			
Intereses ganados, neto	\$ 15,080	635	15,715
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación	<u>5,855</u>	<u>479</u>	<u>6,334</u>
Ingresos netos	20,935	1,114	22,049
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2,945)	-	(2,945)
Gastos de administración y promoción	<u>(12,945)</u>	<u>(519)</u>	<u>(13,464)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>5,045</u>	<u>595</u>	5,640
Participación en el resultado de asociadas			2
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto			<u>(1,269)</u>
Resultado neto			\$ <u>4,373</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, se integran de la siguiente manera:

	<u>Crédito y</u> <u>servicios</u>	<u>Trading y</u> <u>tesorería</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2017</u>			
Disponibilidades	\$ -	1,395	1,395
Cuentas de margen	-	38	38
Inversiones en valores	-	3,434	3,434
Operaciones de reporto y 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	<u>495</u>	<u>-</u>	<u>495</u>
	\$ <u>28,027</u>	<u>7,160</u>	<u>35,187</u>
<u>31 de diciembre de 2016</u>			
Disponibilidades	\$ -	849	849
Cuentas de margen	-	5	5
Inversiones en valores	-	2,441	2,441
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,387	1,387
Cartera de crédito vigente	19,344	-	19,344
Cartera de crédito vencida	45	-	45
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	484	-	484
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>17</u>
	\$ <u>19,873</u>	<u>4,699</u>	<u>24,572</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación se presenta la integración por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 9,256	51	5,187	37
Entidades financieras	2,791	-	1,342	-
Consumo	5,598	10	4,438	8
Vivienda	9,571	149	8,497	-
Entidades gubernamentales	<u>601</u>	<u>-</u>	<u>364</u>	<u>-</u>
	\$ <u>27,817</u>	<u>210</u>	<u>19,828</u>	<u>45</u>
		\$ <u>28,027</u>		<u>19,873</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 0.21%, 3.58% y 0.12% para 2017, así como 0.13%, 0.62% y 0.16% para 2016, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 34 y 25 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Créditos comerciales	\$ 178	172
Créditos de consumo	191	169
Créditos a la vivienda	<u>126</u>	<u>143</u>
	\$ <u>495</u>	<u>484</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se integran como se muestra a continuación:

<u>2017</u>	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
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	-	949	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	<u>371</u>	<u>-</u>	<u>372</u>
	\$ <u>9,857</u>	<u>5,864</u>	<u>15,721</u>
<u>2016</u>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,207	-	1,207
Depósitos a plazo	3,283	-	3,283
Por títulos de crédito emitidos	-	531	531
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	564	564
Por obligaciones subordinadas	-	157	157
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	4	4
Operaciones de reporto	-	2,736	2,736
Descuentos por colocación de deuda	-	8	8
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito	299	-	299
Pérdida por valorización	<u>-</u>	<u>68</u>	<u>68</u>
	\$ <u>4,789</u>	<u>4,068</u>	<u>8,857</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(c) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 151	99
Manejo de cuenta	360	316
Actividades fiduciarias	244	227
Transferencia de fondos	154	145
Servicios de banca electrónica	135	104
Operaciones de crédito	1,204	1,082
Otras comisiones y tarifas cobradas	<u>1,912</u>	<u>1,658</u>
	<u>\$ 4,160</u>	<u>3,631</u>

(d) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ 4	30
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	579	427
Cobertura	1	13
Divisas y metales	<u>1,973</u>	<u>(175)</u>
	<u>2,557</u>	<u>295</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	(79)	(130)
Operaciones con instrumentos financieros - Negociación	(2,587)	(437)
Costos de transacción	-	(11)
Divisas y metales	<u>351</u>	<u>762</u>
	<u>(2,315)</u>	<u>184</u>
	<u>\$ 242</u>	<u>479</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Recuperaciones de cartera de crédito	\$ 183	196
Dividendos	96	31
Donativos	(22)	(17)
Utilidad en venta de bienes adjudicados	191	197
Resultado por bursatilización	60	4
Impuestos	1	1
Otras recuperaciones	33	30
Ingresos por seguros de créditos	969	905
Traslado de valores	13	16
Distribución de acciones de sociedades de inversión	396	369
Préstamos al personal	141	86
Vales de despensa	190	268
Castigos y quebrantos	(541)	(296)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva	718	-
Otros, principalmente servicios de apoyo	<u>(51)</u>	<u>1,095</u>
	\$ <u>2,377</u>	<u>2,885</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(f) Indicadores financieros (no auditados)-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco, de los años 2017 y 2016:

	2017			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primer
Índice de morosidad	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	129.5%	128.5%	124.8%	126.3%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.1%	3.6%	3.5%	3.6%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	23.0%	11.1%	11.6%	13.2%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	2.4%	1.2%	1.2%	1.4%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.27% ⁽¹⁾	15.85%	16.03%	16.52%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	14.54% ⁽¹⁾	14.31%	13.49%	13.46%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	45.3%	54.0%	48.8%	45.2%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	3.8%	3.8%	4.2%	3.9%

	2016			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primer
Índice de morosidad	2.4%	2.4%	2.6%	2.6%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	119.4%	119.2%	110.6%	114.7%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.8%	4.0%	3.8%	3.6%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	12.6%	9.1%	8.6%	15.9%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.4%	1.0%	0.9%	1.7%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.92%	16.71%	16.05%	16.06%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	13.82%	13.61%	13.02%	12.45%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	46.0%	55.0%	57.3%	65.2%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.2%	4.0%	4.3%	3.6%

(1) Sujeto a aprobación del Banco Central.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(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 2017 y 2016, ascendió a \$951 y \$946, respectivamente.

(b) Juicios y litigios-

En el curso normal de las operaciones, el Banco ha sido objeto de algunos juicios y reclamaciones, que no se espera tengan un efecto negativo importante en la situación financiera y resultados de operaciones futuras. En aquellos casos que representan una pérdida probable o bien realizar un desembolso, se han constituido las reservas que se consideren necesarias. Como parte de dichos juicios, destacan los juicios de nulidad y reclamos interpuestos en contra del Servicio de Administración Tributaria (SAT) por los ejercicios fiscales: 2005 y 2007, cuyos reclamos provienen principalmente de diferencias en criterios aplicados en deducción por reservas de crédito, Impuesto al Valor Agregado y Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las Empresas.

(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 las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De acuerdo con 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 debe aprobar por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

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

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

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

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

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

(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 de la institución.

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 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 2017 fue de \$4.63; como porcentaje de su capital neto (\$41,912 a Noviembre 2017, 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 2017, es el siguiente:

<u>Factor de riesgo</u>	<u>Diciembre 2017</u>		<u>Diciembre 2016</u>	
	<u>VaR</u> <u>1 día</u> (Promedio)	<u>VaR</u> <u>1 día</u> (Cierre)	<u>VaR</u> <u>1 día</u> (Promedio)	<u>VaR</u> <u>1 día</u> (Cierre)
Tasas de interés	4.86	4.68	6.79	7.01
Tipo de cambio	0.14	0.31	2.89	2.89
Capitales	<u>0.41</u>	<u>0.34</u>	<u>0.22</u>	<u>0.00</u>
Total no diversificado	<u>5.41</u>	<u>5.33</u>	<u>9.90</u>	<u>9.90</u>
Efectivo de diversificación	(0.62)	(0.70)	(2.65)	(2.39)
Total	<u>4.79</u>	<u>4.63</u>	<u>7.25</u>	<u>7.51</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los valores promedios de la exposición de riesgo de mercado del portafolio de negociación en el periodo de octubre a diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Diciembre 2017	Posición		VaR¹	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Banco	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
Forwards de CETES	-	-	-	-
Futuro de tasas ²	-	-	-	-
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	-	-
Derivados de acciones	-	-	-	-
Futuros del IPC	-	-	-	-
Portafolio accionario	13,342	19,651	0.41	0.34
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	0.14	0.31

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)

Diciembre 2016	Posición		VaR	
	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>	<u>Promedio^{1/}</u>	<u>Cierre^{1/}</u>
Banco	<u>734,122</u>	<u>692,366</u>	<u>7.25</u>	<u>7.51</u>
Moneda Nacional:				
Mercado de dinero	5,978	4,673	2.68	2.87
Swaps de tasas de interés	632,089	601,729	3.88	9.19
Forwards de CETES	-	-	-	-
Futuro de tasas ^{2/}	168	-	2.18	-
Caps & Floors	<u>29,454</u>	<u>29,697</u>	<u>3.62</u>	<u>3.26</u>
Mercado de tasas de interés y derivados de tasa	<u>667,689</u>	<u>636,099</u>	<u>6.79</u>	<u>7.01</u>
Acciones	6	-	0.22	-
Derivados de capitales (subyacentes nacionales)	454	449	-	-
Derivados de capitales (subyacentes internacionales)	9,715	9,037	-	-
Derivados de acciones	-	-	-	-
Futuros del IPC	-	-	-	-
Portafolio accionario	<u>10,175</u>	<u>9,486</u>	<u>0.22</u>	<u>=</u>
Forwards de tipo cambiario ^{3,4,5}	1,379	850	0.78	0.41
Mesa de cambios ^{3,4,}	-	-	0.23	0.08
Opciones de divisas ^{4/}	639	661	2.65	2.46
Futuros de dólar ^{4/}	-	-	-	-
Swaps de divisas ^{4/}	710	757	0.26	0.37
Forwards de Metales ^{4/}	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Mesa de cambio, derivados de divisas y Metales	<u>2,728</u>	<u>2,268</u>	<u>2.89</u>	<u>2.89</u>

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)

Para efectos de su interpretación y a manera de ejemplo, el VaR promedio de un día para el Banco en el mercado de dinero es de \$4.79. Esto significa que bajo condiciones normales, en 99 días de cada 100 días, la pérdida potencial máxima sería de hasta \$4.79.

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 TIE/1	179,217	184,550

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

Para efectos comparativos se presentan las posiciones en número de contratos negociados para el cuarto trimestre del 2016:

<u>Subyacente</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>
<u>Futuros</u>		
Futuros de Bono M /	666	-
Futuros de Tasas / ¹	<u>666</u>	<u>=</u>

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

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 2017 muestra una pérdida máxima de \$356.2 que comparado con el límite de \$2,000, se encuentra dentro de parámetros tolerables. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 1994 y 1998, como escenarios hipotéticos.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por 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. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el cuarto trimestre de 2017, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

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

Sensibilidades

Información cualitativa de sensibilidades

Diariamente se calculan sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Banco está expuesto. Durante el 2017 no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

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

Portafolio de tasas de interés

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Derivados de tasas de interés

Futuros de THIE 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 THIE, 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.

Derivados de capitales

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información cuantitativa de sensibilidades.

De tasas de interés

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de un punto base al cierre de diciembre de 2017 y 2016:

<u>Sensibilidad Ipb</u>	<u>Diciembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>
Tasa fija	0.073	(0.118)
Tasa revisable	<u>0.030</u>	<u>0.038</u>
Subtotal tasas de interés	<u>0.103</u>	<u>(0.080)</u>
Futuros	0.000	0.000
Swaps	(0.371)	0.446
Caps & Floors	<u>0.126</u>	<u>0.087</u>
Subtotal derivados de tasa de interés	<u>(0.245)</u>	<u>0.533</u>
Total	<u>(0.142)</u>	<u>0.453</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$(0.142), que indica que por cada punto base que suba la tasa de interés, se generaría una pérdida de \$0.142.

En el siguiente cuadro se muestran los estadísticos del cuarto trimestre de 2017, máximo, mínimo y promedio. En promedio la sensibilidad fue de \$0.03.

(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>Sensibilidad 1 pb</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Tasa de interés	0.08	0.37	(0.15)
Derivado de tasas	<u>(0.05)</u>	<u>0.20</u>	<u>(0.26)</u>
Total	<u>0.03</u>	<u>0.57</u>	<u>(0.41)</u>

De acciones y derivados del IPC.

Las sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC al cierre de diciembre de 2017 y 2016 fueron cero, en virtud de que no se registró posición en este concepto.

Del portafolio de Fx y derivados del Tipo de Cambio.

<u>Sensibilidad 1pb</u>	<u>Diciembre 2017 Cierre</u>	<u>Diciembre 2016 Cierre</u>
Spot Divisas	0.000	0.000
Spot Metales	0.000	0.000
Subtotal	0.000	0.000
Forwards y Futuros DEUA	0.000	0.001
Opciones OTC de MXN/USD	0.000	0.000
Swaps	(0.003)	(0.009)
Subtotal	<u>(0.003)</u>	<u>(0.008)</u>
Total	<u>(0.003)</u>	<u>(0.008)</u>

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

En la hoja siguiente se muestra una tabla con la sensibilidad trimestral del portafolio de divisas y derivados de divisas.

(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>Sensibilidad 1 pb</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Divisas	0.000	0.000	0.000
Derivado de divisas	<u>(0.003)</u>	<u>0.000</u>	<u>(0.004)</u>
Total	<u>(0.003)</u>	<u>0.000</u>	<u>(0.004)</u>

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 2017:

<u>Griegas</u>	<u>Delta</u>	<u>Gamma 1%</u>	<u>Gamma 5%</u>	<u>Vega</u>
Opciones sobre el tipo de cambio MXN/USD	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés

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

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

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

(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 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 nocionales.

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

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 construidas a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos del balance, tanto activos como pasivos, determinando así la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro generados día a día. Los flujos de efectivo incluyen los flujos a vencimiento contractuales del Banco (entradas y salidas de efectivo).

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

Diciembre 2017 ⁽¹⁾

Brecha acumulada 10 días (MXN+UDI's) ⁽¹⁾	\$ (2,500)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's) ⁽¹⁾	(26,561)

(1) Cifras en Millones de Pesos

Las brechas de liquidez acumuladas para Globalcard al cierre de diciembre del 2017:

Diciembre 2017 ⁽¹⁾

Brecha acumulada 30 días (MXN+UDI's)	\$ (.021)
--------------------------------------	-----------

(1) Cifras en Millones de Pesos

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

El riesgo de tasas de interés 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 desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos. Este 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

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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 2017 es la siguiente:

	<u>2017⁽¹⁾</u>		<u>2016</u>	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico	\$ 592	657	371	239
Sensibilidad de margen	<u>478</u>	<u>476</u>	<u>371</u>	<u>337</u>

⁽¹⁾ Sensibilidades con base al nuevo modelo de tasas de interés aprobado por el Comité de Riesgos en agosto 2017. Las cifras promedio consideran el periodo agosto-diciembre 2017, considerando el cambio a 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 2017 es la siguiente:

	<u>2017⁽¹⁾</u>	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Valor Económico	\$ 2	2
Sensibilidad de margen	<u>45</u>	<u>35</u>

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

Tratamiento para títulos disponibles para la venta- A continuación se presenta la posición valuada de disponibles para la venta del Banco al mes de diciembre de 2017 y 2016:

	Diciembre	Diciembre
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancario	\$ 6,603	3,104
Corporativo	422	451
Gubernamental	37,659	28,721
Otro*	<u>-</u>	<u>2</u>
Total	\$ <u>44,684</u>	<u>32,278</u>

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

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 2017 Globalcard tenía inversiones en valores que ascendían a un monto de \$112. Dichas inversiones tienen como propósito fundamental el manejo estructural del balance y les son 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 2017 Nocional	Diciembre 2016 Nocional
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Flujos de efectivo)	22,085	15,350
0y - 3y	7,160	10,090
3y - 5y	10,165	200
5y - 10y	4,760	5,060
Swaps de tasa de interés pagados a tasa flotante (Flujos de efectivo)	7,090	500
0y - 3y	7,090	500
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable)	12,008	10,264
0y - 3y	5,403	3,284
3y - 5y	1,640	2,131
5y - 10y	4,965	4,849
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (Valor razonable en USD)	3	12
0y - 3y	3	11
3y - 5y	-	1

Baja en la calificación del Banco (Downgrade)-

La institución 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 2017 y el promedio del cuarto trimestre del 2017.

	2017	
	Promedio Diciembre	Promedio Q4
Downgrade (3 meses)	\$ <u>1,093</u>	<u>1,241</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(c) Riesgo de crédito-

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

La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en 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 los instrumentos financieros.

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

El riesgo de crédito es administrado 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 préstamo. 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 créditos¹.

(Continúa)

¹ 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)

En el caso de GlobalCard, el control de la administración de los créditos que se estipula en los artículos 20 y 21 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se lleva a cabo a través de revisiones periódicas dentro de la VP de Riesgo 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 de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito; Asimismo, el traspaso a cartera vencida también sigue los lineamientos regulatorios.

Concentraciones de riesgo crediticio- El 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.

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

(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

A partir del 31 de Julio de 2016, el Banco aplica Modelos Estándar determinados por la Comisión Bancaria para todo el portafolio; Al 31-Dic-17 el portafolio se integra como sigue:

Grupo	Anexo CUB	% Total Cartera
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	1.76%
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	1.48%
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	15.11%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a \$14 de UDI's*	Anexo 21	28.65%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a \$14 de UDI's	Anexo 22	53.00%

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

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

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

(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 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/ 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.

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.

(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 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 2017, y en promedio para el cuarto trimestre de 2017 y 2016, la pérdida esperada y no esperada sobre las carteras de crédito del Banco y subsidiarias es la siguiente:

		<u>2017</u>	
		<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>
Pérdida esperada			
Banco ¹	\$	3,934	4,036
Global Card		<u>541</u>	<u>530</u>
Total		<u>4,475</u>	<u>4,566</u>
Pérdida no esperada			
Banco ¹		26,784	26,448
Global Card		<u>1,381</u>	<u>1,352</u>
Total	\$	<u>28,165</u>	<u>27,800</u>

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

1/ Excluye tarjeta de crédito ya que esta cartera se traspasó a Global Card 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 2017 fue de \$4,566 lo cual representa el monto que el Banco Consolidado espera 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 \$27,800 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 2017 la exposición total y promedio trimestral de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

	2017	
	<u>Diciembre</u>	<u>Promedio</u>
Cartera hipotecaria	\$ 107,248	105,882
Cartera automotriz	20,412	19,639
Cartera personales no revolventes	3,551	3,505
Cartera personales revolventes ¹	2,301	2,322
Cartera comercial ²	<u>206,994</u>	<u>199,577</u>
Total	\$ <u>340,506</u>	<u>330,925</u>
Global Card	<u>\$ 8,462</u>	<u>8,306</u>

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

2/ Incluye cartas de crédito.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (diciembre 2017)

Cartera	Exposición al Incumplimiento (EI) ¹	Probabilidad de Incumplimiento (PI) ²	Severidad de la Pérdida (SP) ²
Hipotecas	\$ 102,904	2.3%	15.2%
Consumo No Revolvente	23,589	5.8%	71.3%
Revolventes	3,985	14.5%	74.3%
Cartera Comercial ³	208,030	3.4%	42.8%
Proyectos de Inversión ⁴	2,822	1.9%	45%
Revolventes Global Card	40,690	8.7%	73.4%
No Revolventes Global Card	41	14.1%	71%

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

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

3/ Excluye proyectos de inversión.

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

Las exposiciones por tipo de cartera y región geográfica correspondientes al Banco Consolidado 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:

(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)

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 2017 desglosado por principales tipos de cartera, se muestra a continuación.

Total de Exposiciones Cartera Comercial (Segmento)	Exposición (monto dispuesto) Diciembre 2017
Gobierno	\$ 11,163
Banca Corporativa	108,766
Banca Empresarial	85,863
Pyme	1,203
Total	\$ 206,995

Nota: Incluye Cartas de Crédito.

Cartera de Crédito al menudeo	Pesos	Dólares valorizados	Total
Cartera Vivienda	\$ 107,111	137	107,248
Cartera No Revolvente 1	23,963	-	23,963
Cartera Revolvente	2,275	-	2,275

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

(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	2017	
	T4 ¹	Diciembre
Cartera personales no revolventes ^{1/}	\$ 40	41
Cartera personales revolventes ^{2/}	8,266	8,422
Total	\$ 8,306	8,463

1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (Mercado abierto)

2/ Incorpora Tarjeta de Crédito (TDC)

b. Distribución de las exposiciones por sector económico.

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

Distribución de la Cartera Comercial por Sector Industrial, Créditos Emprobleados, Cartera Vencida y Reservas									
Sector Industrial	Cartera		Emprobleados			Exposición Total	Reservas	Variación de Reservas vs. Trim. Anterior (Sep 17)	Promedio de días vencidos
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Saldo Apertura				
Servicios Financieros	\$22,990	0	0	0	0	22,990	0	0	0
Consumo	25,260	20	0	296	283	25,577	545	15	268
Intermediarios Financieros y de Inversión	28,065	0	0	110	113	28,175	634	17	1,134
Alimentos y Bebidas	15,428	1	0	665	0	16,093	783	18	803
Petróleo y Gas	16,545	0	77	4	5	16,626	782	18	269
Otros Sectores	95,255	271	94	1,912	2,236	97,533	2,634	441	35
Total	\$203,543	292	171	2,987	2,637	206,994	5,378	509	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 Menudeo (Banco y GlobalCard) al ser créditos otorgados a personas físicas, no se hace una clasificación por Sector económico.

c. Distribución de las exposiciones por región geográfica.

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

Distribución geográfica por región créditos Cartera Comercial						
Región	Cartera		Emproblemados (SAM)		Exposición Total Diciembre 2017	Reservas
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida		
Centro	\$ 18,549	-	0	410	18,959	433
Metropolitana	139,615	184	0	949	140,747	2,833
Norte	34,183	25	77	866	35,151	1,240
Sur	11,197	83	94	763	12,137	872
Total	\$203,544	292	171	2,988	206,994	5,378

A partir de Agosto 2017, la cartera revolvente del Banco se compone únicamente de Scotialine derivado de la venta de Tarjeta de Crédito a su subsidiaria Global Card. Para efectos de este documento, no se incluyen dentro de los cuadros de cartera de crédito el saldo de Scotialine por \$26 correspondientes a reestructuras y que por regulación deben ser tratados como préstamos personales; El monto total de Scotialine considerando reestructuras al cierre de diciembre 2017 es \$2,301.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Distribución geográfica

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

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente 1	Cartera Revolvente	Total
Chihuahua	4,063	1,276	120	5,459
Ciudad de México	30,728	3,582	513	34,823
Coahuila	4,126	1,307	93	5,526
Estado de México	11,691	2,278	262	14,231
Guanajuato	3,237	709	62	4,008
Jalisco	11,341	1,123	135	12,599
Nuevo León	8,644	1,454	116	10,214
Puebla	2,718	889	73	3,680
Querétaro	6,420	550	50	7,020
Veracruz de Ignacio de la Llave	2,732	1,110	116	3,958
Otros	21,548	9,685	735	31,968
Total	107,248	23,963	2,275	133,486

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

(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	Cartera de Vivienda*		Cartera No Revolvente 1		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Chihuahua	\$ 66	19	13	10	8	6
Coahuila	123	35	22	16	6	4
Ciudad de México	493	108	99	78	29	21
Estado de México	49	10	6	4	2	1
Guanajuato	61	10	10	7	3	3
Jalisco	274	72	15	11	9	7
Nuevo León	193	42	19	15	9	7
Puebla	112	24	17	13	5	4
Querétaro	90	23	6	4	2	2
Veracruz	164	48	25	20	12	9
Otros	1,148	324	183	144	72	54
Total	\$2,773	715	415	322	157	118

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

*El monto de Cartera de Vivienda excluye \$97.2 correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

^{3/} 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)

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones de Globalcard al 31 de diciembre 2017, se desglosan a continuación:

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia	Cartera No Revolvente 1	Cartera Revolvente	Total
Chihuahua	\$ 1	444	445
Ciudad de México	9	2,052	2,062
Coahuila	2	325	327
Estado de México	1	132	133
Guanajuato	-	231	231
Jalisco	2	560	562
Nuevo León	1	492	493
Puebla	1	242	243
Querétaro	2	242	244
Veracruz de Ignacio de la Llave	1	334	335
Otros	21	3,367	3,388
Total	\$ 41	8,421	8,463

^{1/}Incorpora préstamos personales no revolventes y 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)

Créditos emproblemados de Globalcard 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	Cartera No Revolvente		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Chihuahua	\$ 1	-	22	16
Coahuila	2	1	15	11
Ciudad de México	5	4	76	55
Estado de México	-	-	6	5
Guanajuato	-	-	12	9
Jalisco	2	1	26	20
Nuevo León	1	1	25	19
Puebla	-	-	12	9
Querétaro	1	1	10	8
Veracruz	-	-	25	19
Otros	12	12	188	141
Total	\$ 24	20	417	312

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Desglose de cartera vigente y vencida a Diciembre 2017 por plazo y tipo de cartera.

Cartera Comercial

Cartera Vigente y Vencida por plazo remanente			
Plazo	Vigente	Vencida	Exposición Total
Cartera Vencida	-	3,279	3,279
Hasta 1 año	86,982	-	86,982
1 a 2 años	24,582	-	24,582
2 a 3 años	20,627	-	20,627
3 a 4 años	18,401	-	18,401
4 a 5 años	27,432	-	27,432
Mayor a 5 años	25,691	-	25,691
Total	203,715	3,279	206,994

Cartera Menudeo

Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vigente (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda	178	15
Cartera No Revolvente 1	38	3
Cartera Revolvente	-	-

^{1/} Incluye: *Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras Scotialine*

(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 plazo remanente de la Cartera Crediticia - Vencida (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda	147	12
Cartera No Revolvente 1	33	3
Cartera Revolvente	-	-

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

Información Financiera por plazo remanente de la Cartera Crediticia - Total (Plazo promedio)	Meses	Años
Cartera Vivienda	178	15
Cartera No Revolvente 1	38	3
Cartera Revolvente	-	-

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

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

Información Financiera Estatus de la Cartera Crediticia	Vigente	Vencida	Total
Cartera Vivienda	\$ 104,475	2,773	107,248
Cartera No Revolvente 1	23,548	415	23,963
Cartera Revolvente	2,118	157	2,275

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

(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 crediticia por plazo remanente de vencimiento por Producto de Globalcard

Información Financiera por plazo remanente de la cartera de Crédito	Meses	Años
Cartera personales no revolventes ¹	23	1.92

^{1/} Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

d. 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 2017:

Cartera Comercial

Calificación	Reservas
A1	\$ 617
A2	481
B1	393
B2	286
B3	316
C1	173
C2	289
D	640
E	2,182
Total	\$ 5,377

(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

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

Reservas Preventivas por grado de riesgo de la Cartera Crediticia	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente 1	Cartera Revolvente	Total
A-1	\$ 157	113	51	321
A-2	28	38	38	104
B-1	17	35	15	67
B-2	36	53	9	98
B-3	34	21	12	67
C-1	68	49	22	139
C-2	189	98	32	319
D	382	119	95	596
E	250	475	107	832
Total	\$ 1,161	1,001	381	2,543

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

*El monto de Cartera de Vivienda excluye \$ 97.2 correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129

Porcentaje de Reservas Preventivas		
Grados de Riesgo	Cartera No Revolvente	Cartera Revolvente
A - 1	0 a 2.0	0 a 3.0
A - 2	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B - 1	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B - 2	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B - 3	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C - 1	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C - 2	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	35.01 a 100.0	Mayor a 75.01

Grado de Riesgo	Cartera personales revolvente	Cartera personales no revolventes ¹
A-1	\$ 291	0.00
A-2	140	0.05
B-1	45	0.05
B-2	34	0.17
B-3	38	0.01
C-1	70	0.17
C-2	113	0.19
D	271	0.52
E	210	20.13
Total	\$ 1,212	21.29

(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. Créditos emproblemados a Diciembre 2017: Provisiones preventivas, variaciones, distribución geográfica y castigos:

Cartera Comercial

Reservas preventivas para Riesgos Crediticios - Creditos Emproblemados	Monto
Provisiones Preventivas Iniciales Septiembre 2017	\$ 4,895
Creación de Provisiones	450
Creación de Provisiones (Pymes)	13
Cargos a resultados	48
:	
Por fluctuaciones en el tipo de cambio	63
Cancelación de Reservas	0
Castigos, Condonaciones, Daciones y Quitas	(14)
Provisiones Preventivas Finales Diciembre 2017	\$ 5,407
Recuperaciones de cartera	-
Recuperaciones de cartera	-

* Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros)

Cartera Menudeo

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

Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia	Diciembre 2016	Diciembre 2017	Variación
Cartera Vivienda	\$ 966	1,161	195
Cartera No Revolvente 1	698	1,001	303
Cartera Revolvente	\$ 1,264	381	(883)

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

*El monto de Cartera de Vivienda excluye \$ 97.2 correspondiente a la Reserva de créditos FOVI.

(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

Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emprobleados³

Variaciones de Reserva de la Cartera Emprobleada	Cartera de Vivienda	Cartera No Revolvente 1	Cartera Revolvente
Reserva al 31 de diciembre de 2016	\$ 612	208	342
Liberaciones 2	(326)	(567)	(721)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	145	264	169
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(168)	(68)	(86)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(93)	(21)	(8)
Incrementos en el saldo de las reservas	545	506	422
Reserva al 31 de diciembre de 2017	\$ 715	322	118

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

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

^{3/} La cartera emprobleada es igual a la cartera vencida.

Variación en las reservas para riesgos crediticios durante el periodo2 de Globalcard

Grado de Riesgo	Cambio en reservas	Castigos
Cartera no revolventes ¹	\$ 2	-
Cartera revolventes	56	164.54

^{1/} Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

(Continúa)

² La cartera emprobleada es igual a la cartera vencida.

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 de Globalcard

Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada	Cartera Revolvente	Cartera No Revolvente 1
Reserva al 30 de Septiembre de 2017	\$ 289	17.94
Liberaciones 2	(157)	(5.10)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	64	0.51
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(33)	(1.73)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(1)	(1.11)
Incrementos en el saldo de las reservas	150	9.06
Reserva al 31 de Diciembre de 2017	\$ 312	19.57

^{1/} Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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

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

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

A Diciembre de 2017 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar e interna son las siguientes, mismas que aplican a Cartera Comercial:

<i>Monto de la Garantía</i>	
Cobertura	Metodología Estándar
Garantía Reales financieras Admisibles	\$ 1,028
Garantías Reales no financieras Admisibles	13,152
Garantías Personales	796

(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 institución no tiene operados derivados de crédito, al cierre del 31 de diciembre de 2017.

Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito

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

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

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

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo de Crédito 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 Consolidado al cierre de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<u>Conservados al vencimiento</u>		%		%
Banco	\$ 4,679		5,457	
Subtotal	4,679	8	5,457	12
 <u>Disponibles para su venta</u>				
Banco	44,684		32,278	
Subtotal	44,684	79	32,278	71
 <u>Valores para negociar</u>				
Banco	5,091		4,676	
Global Card ⁽¹⁾	112		379	
Subtotal	5,203	13	5,055	17
Total por riesgo	<u>\$54,566</u>	<u>100</u>	<u>42,790</u>	<u>100</u>

(1) Al cierre de diciembre de 2017 Globalcard tenía inversiones en valores que ascendían a un monto de \$111.8 millones. Dichas inversiones tienen como propósito fundamental 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)

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 2017 y 2016 para Banco y subsidiarias.

<u>Tipo de Contraparte</u>	<u>Exposición Potencial Futura</u>	<u>Concentración (%)*</u>
<u>Diciembre 2017</u>		
Instituciones financieras	\$ 3,933	84
Corporativos	<u>769</u>	<u>16</u>
Total exposición máxima	<u>4,702</u>	<u>100</u>
<u>Diciembre 2016</u>		
Instituciones financieras	4,078	81
Corporativos	<u>956</u>	<u>19</u>
Total exposición máxima	\$ <u>5,034</u>	<u>100</u>

*Al cierre de 2017, las tres mayores exposiciones por contraparte representan el 40% del total.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 2017 y 2016; 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 2017</u>		
Instituciones financieras	\$ 19,392	3,319
Corporativos	<u>320</u>	<u>164</u>
Total	\$ <u>19,712</u>	<u>3,483</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Tipo de contraparte	Valor Razonable Bruto*	Exposición Compensada
<u>Diciembre 2016</u>		
Instituciones financieras	\$ 19,844	14,749
Corporativos	<u>415</u>	<u>363</u>
Total	\$ <u>20,259</u>	<u>15,112</u>

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

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

Asimismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Banco al cierre de diciembre 2017 y 2016 ascienden a \$1,964 y \$2,917 respectivamente.

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

Riesgo operacional

El riesgo operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El Banco ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que en la hoja siguiente se detallan.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Políticas para la gestión de riesgo operacional.

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en todo el 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.

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional.

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta.

Durante el periodo de Octubre - Diciembre de 2017 el Banco Consolidado reconoció pérdidas por riesgo operacional de \$ 41.6, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre 2017 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$612.6, de los cuales \$5.8 corresponden a riesgo operacional y \$606.8 a riesgo legal, el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 Global Card, 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.

Estimación de pérdidas de riesgo legal

El Banco cuenta con una metodología de estimación de pérdidas esperadas y no esperadas de riesgo legal, a través de la cual se estiman las probables pérdidas como consecuencia de un resultado adverso de sus juicios en proceso. Dicha metodología está basada en la experiencia de pérdidas de ejercicios anteriores, con las que mediante un análisis estadístico de severidad y ocurrencia, se determina la probabilidad de pérdida de los asuntos legales en curso.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo Tecnológico

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes del Banco.

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

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

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

(Continúa)

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: Septiembre - Diciembre 2017

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez³

	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	51,177.24
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	116,263.83	8,986.27
3 Financiamiento estable	52,384.24	2,613.54
4 Financiamiento menos estable	63,879.59	6,372.73
5 Financiamiento mayorista no garantizado	121,226.49	41,316.97
6 Depósitos operacionales	55,210.46	13,170.71
7 Depósitos no operacionales	64,132.47	26,262.70
8 Deuda no garantizada	1,883.56	1,883.56
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	204.03
10 Requerimientos adicionales:	138,454.69	14,237.36
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	4,205.46	4,098.83
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0.00	0.00
13 Líneas de crédito y liquidez	134,249.23	10,138.53
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	0.00	0.00
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	48,784.40	781.83
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	65,526.46

(Continúa)

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)

	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	31,230.29
		0.06
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	33,881.10
		23,288.34
19	Otras entradas de efectivo	8,702.54
		8,484.68
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	73,813.93
		31,773.08
		Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica
		51,177.24
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica
		33,851.76
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica
		152.64%

(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 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):⁴**

o Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$32,230 y depósitos a plazo tradicionales por \$15,799, 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 \$1,151 y \$1,189 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$10,351.

(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)

- Principales Entradas de Efectivo:
Entradas por flujo de carteras de \$7,836 y por operaciones de call money de \$14,015 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$6,522.
- Activos Líquidos:
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$31,898 en títulos de deuda de nivel 1, \$13,502 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO 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 \$5,130 y \$243 en títulos de nivel 2A.
- **Durante noviembre 2017, 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 \$31,819 y depósitos a plazo por \$15,907, 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 \$1,255 y \$1,451 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$10,624 .
 - Principales Entradas de Efectivo:
Entradas por flujo de carteras de \$7,735, por operaciones de call money \$14,999 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$6,531 .
 - Activos Líquidos:
Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$32,402 en títulos de deuda de nivel 1, \$12,307 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO 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 y \$5,637 en efectivo disponible.

(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)

- Durante diciembre 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):⁶

○ Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$33,274 y depósitos a plazo tradicionales por \$14,693, 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 \$1,317 y \$1,093 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$10,812.

○ Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de \$8,834, por operaciones de call money por \$11,554 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$6,510.

○ Activos Líquidos:

Activos Líquidos en mayor medida concentrados en Nivel 1; con \$28,495 en títulos de deuda de nivel 1, \$13,011 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIEE, y \$243 en títulos de nivel 2A; finalmente \$6,196 en efectivo disponible.

(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte;

Septiembre 2017 – octubre 2017 (+26%)

El coeficiente de cobertura de liquidez aumentó 26% respecto de septiembre 2017, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos aumentaron \$4,217 por incremento en activos concentrados en nivel 1 principalmente en instrumentos disponibles para la venta.
- Aumento moderado de salidas de efectivo en \$161 principalmente por la compensación del aumento en depósitos a la vista con el decremento en salidas en los próximos 30 días por fondeo profesional.
- Aumento de flujos de entrada por \$3,743 por aumento en call money y flujos por cartera comercial.

(Continúa)

⁶ 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 2017 – noviembre 2017 (-3%)

El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 3% respecto de octubre 2017, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos disminuyeron \$183 por decremento en activos concentrados en nivel 1 principalmente en operaciones de compra en reporto.
- Aumento de salidas de efectivo en \$1,354 principalmente por aumento de vencimientos de fondeo profesional.
- Incremento de flujos de entrada por \$811 por aumento en call money.

Noviembre 2017 – diciembre 2017 (-19%)

El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 19% respecto de noviembre 2017, esto debido principalmente a:

- Activos líquidos disminuyeron en \$2,643, principalmente por decremento en activos líquido nivel 1 por \$3,907, concentrado en instrumentos disponibles para la venta.
- Incremento de salidas de efectivo de \$1,114, principalmente por aumento en Depósitos a la vista y en fondeo profesional.
- Disminución de flujos de entrada por \$1,939, principalmente por una disminución de call money.

(d) *La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables⁷:*

Evolución de Activos Líquidos T4-2017			
	Octubre	Noviembre	Diciembre
Efectivo	10%	11%	13%
Reservas en el Banco Central	27%	24%	27%
Nivel 1	63%	64%	59%
Nivel 2A	0%	1%	1%
Nivel 2B	0%	0%	0%
Total de Activos Líquidos Ponderados	100%	100%	100%

(Continúa)

⁷ 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)

(e) *La concentración de sus fuentes de financiamiento;*

Concentración de fuentes de Financiamiento	Octubre	Noviembre	Diciembre
CAPTACION TRADICIONAL			
Depósitos de exigibilidad inmediata	52%	52%	52%
Depósitos a plazo	37%	37%	35%
Del público en general	30%	30%	28%
Mercado de dinero	7%	7%	7%
Títulos de crédito emitidos	8%	8%	9%
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%	1%
De largo plazo	2%	2%	3%

(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 Scotiabank Inverlat 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.

(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 derivados operados podrán ser clasificados como de negociación, cobertura o arbitraje.

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 2017)	
Con contrato de compensación	2,456.8
Sin contrato de compensación	2,270.7
Posibles llamadas de margen (diciembre 2017)	
Colateral en Tránsito	45.1
Downgrade (diciembre 2017)	
Baja calificación 3 niveles	1,093

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de diciembre 2017 es la siguiente:

Exposición en Derivados	Posición Cierre
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	625,498
Tipo de cambio	79,985
Capitales	19,651
Total	725,134

(g) *El descalce en divisas;*

La política general es fondear los activos con la misma moneda en que se otorguen.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- (h) *Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo;*

Dentro del grupo existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, Tesorería Grupo, en cuya responsabilidad está cubrir los excedente y faltantes de la liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de la 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 la institución en términos de liquidez, se encuentra establecido que la institución 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.

(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 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.

Adicionalmente, la institución 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
Concentración de Depósitos (MXN)	\$4,500
Concentración de Depósitos (USD)	80 USD

Por otro lado, la institución 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 descargos 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.

(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) *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 253 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 2017 y promedio del cuarto trimestre de 2017 son:

<i>(millones de pesos)</i>	Posición Cierre	Posición Promedio	Límite
Brecha acumulada 10 días (MXN+UDIs)	-2,500	-366	-18,000
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs)	-26,651	-16,779	-28,500
Activos Líquidos	22,095	20,095	

Asimismo el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución 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.

(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 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 a activos líquidos y brechas de liquidez; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a la Tesorería de Grupo y áreas 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;

La institución 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 Brechas de Liquidez
- Monitoreo de Concentración de Depósitos
- Monitoreo de Depósitos con Bancos
- Monitoreo del Portafolio de Inversión
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- 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.

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 de la institución.

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.

(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) Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.

Periódicamente, el Grupo Financiero Scotiabank Inverlat 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.
- 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, Banco de México 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 de México, o (ii) reportos sobre títulos elegibles. Dicho financiamiento está sujeto al procedimiento que señala la circular 10/2015 de Banxico.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Considerando los niveles de Coeficiente Cobertura de Liquidez registrados durante el cuarto trimestre de 2017, los cuales fueron superiores al 80%, 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 de 2017, 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 80 por ciento).

(26) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

El 27 de diciembre de 2017, se publicó en el DOF diversas modificaciones a los Criterios Contables. Dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2019, la Administración se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera.

Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

Criterio Contable A-2 “Aplicación de normas particulares”

Se incorporan ciertas Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las siguientes: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes” y D-2 “Costos por contratos con clientes”.

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 estas 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 preventivas para riesgos crediticios” 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)

Derivado de lo anterior, y dando cumplimiento a lo establecido en la resolución, el Banco ha optado por la aplicación anticipada del criterio antes descrito, mismo al que dará efecto en sus estados financieros al 31 de enero de 2018, de forma prospectiva.

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”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito). En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. 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”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito), con efectos retrospectivos. 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos 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”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

(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 D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Junto con la NIF D-1 “*Ingresos por contratos con clientes*”, deroga el Boletín D-7 “*Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital*” y la INIF 14 “*Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles*”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

Como se indica anteriormente, la Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2019, la Administración está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- 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.

La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes, ya que se tienen criterios específicos (B-6 “Cartera de crédito” y A-2 “Aplicación de normas particulares”) establecidos por la Comisión Bancaria.

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

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

Mejoras a las NIF 2018

En diciembre de 2017 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2018”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

NIF B-10 “Efectos de la inflación”- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles” – Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto *consumo de beneficios económicos futuros de un activo*. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”- Elimina el requerimiento de reconocer en resultados los efectos del reconocimiento posterior a valor razonable de un activo transferido y del pasivo asociado ya que representaba una contradicción con el requerimiento en la misma norma de que dicho reconocimiento se realice con base en las normas relativas, dependiendo del tipo de activo de que se trate. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.