

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

(Con el Informe de los  
Auditores Independientes)



**KPMG Cárdenas Dosai**  
Manuel Avila Camacho 176 P 1  
Col. Reforma Social  
11650 México, D.F.

Teléfono: + 01 (55) 52 46 83 00  
Fax: + 01 (55) 55 20 27 51  
www.kpmg.com.mx

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos examinado los balances generales consolidados de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias (el Banco) al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de cambios en la situación financiera, que les son relativos, por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros consolidados son responsabilidad de la administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores importantes y de que están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros consolidados; asimismo, incluye la evaluación de los criterios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

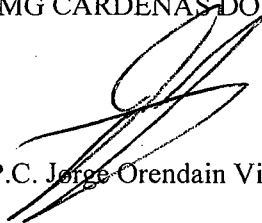
Como se explica en la nota 2 a los estados financieros consolidados, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) para las instituciones de crédito en México, que siguen en lo general las normas de información financiera mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares, cuya aplicación, en algunos casos, difiere de las citadas normas tal como se explica en el inciso (b), último párrafo del inciso (e), último párrafo del inciso (m), inciso (y) e inciso (z) de la nota 2 a los estados financieros consolidados.

(Continúa)

Durante 2008 se efectuaron los cambios contables que se revelan en la nota 3 a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y los cambios en su situación financiera por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito en México, tal como se describen en la nota 2 a los estados financieros consolidados.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.



C.P.C. Jorge Orendain Villacampa

16 de febrero de 2009.

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

Balances Generales Consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Activo	2008	2007	Pasivo y Capital Contable	2008	2007
Disponibilidades (nota 5)	\$ 23,023	16,827	Captación tradicional (nota 14):		
Inversiones en valores (nota 6):			Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 57,360	50,096
Títulos para negociar	4,658	12,480	Depósitos a plazo:		
Títulos disponibles para la venta	10,457	4,841	Público en general	50,724	45,498
Títulos conservados a vencimiento	1,901	1,666	Mercado de dinero	601	150
	<u>17,016</u>	<u>18,987</u>	Bonos bancarios	6,242	6,236
				<u>114,927</u>	<u>101,980</u>
Operaciones con valores y derivadas:			Préstamos interbancarios y de otros		
Saldos deudores en operaciones de			organismos (nota 15):		
reporto (nota 7)	75	72	De exigibilidad inmediata	1,300	-
Operaciones con instrumentos financieros			De corto plazo	2,403	1,606
derivados (nota 8)	109	17	De largo plazo	2,452	2,987
	<u>184</u>	<u>89</u>		<u>6,155</u>	<u>4,593</u>
Cartera de crédito vigente (nota 9):			Operaciones con valores y derivadas:		
Créditos comerciales:			Saldos acreedores en operaciones		
Actividad empresarial o comercial	34,201	24,458	de reporto (nota 7)	63	27
Entidades financieras	3,924	3,120	Operaciones con instrumentos		
Entidades gubernamentales	4,866	11,224	financieros derivados (nota 8)	176	156
	<u>42,991</u>	<u>38,802</u>		<u>239</u>	<u>183</u>
Créditos al consumo	19,499	19,373	Otras cuentas por pagar:		
Créditos a la vivienda	33,153	30,825	Impuesto sobre la renta y participación de		
Total cartera de crédito vigente	<u>95,643</u>	<u>89,000</u>	los trabajadores en la utilidad		
			por pagar (nota 17)	262	568
Cartera de crédito vencida (nota 9):			Acreedores diversos y otras cuentas		
Créditos vencidos comerciales:			por pagar	4,070	5,682
Actividad empresarial o comercial	251	555			
Entidades financieras	1	-	Créditos diferidos y cobros anticipados	763	589
	<u>252</u>	<u>555</u>			
Créditos vencidos de consumo	1,509	1,073	Total pasivo	<u>126,416</u>	<u>113,595</u>
Créditos vencidos a la vivienda	1,835	1,116	Capital contable (nota 18):		
Total cartera de crédito vencida	<u>3,596</u>	<u>2,744</u>	Capital contribuido:		
Cartera de crédito	99,239	91,744	Capital social	7,451	7,451
			Prima en venta de acciones	472	472
Menos:				<u>7,923</u>	<u>7,923</u>
Estimación preventiva para			Capital ganado:		
riesgos crediticios (nota 9h)	3,888	3,176	Reservas de capital	1,911	1,536
Total de cartera de crédito, neto	<u>95,351</u>	<u>88,568</u>	Resultado de ejercicios anteriores	12,112	8,263
Otras cuentas por cobrar, neto			Resultado por valuación de títulos		
(notas 1e, 1f, 1g, y 10)	10,874	6,652	disponibles para la venta	276	62
Bienes adjudicados, neto (nota 11)	28	67	Resultado por valuación de instrumentos		
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	2,795	2,426	de cobertura de flujos de efectivo	62	12
Inversiones permanentes en acciones			Resultado por tenencia de activos		
(nota 13)	118	142	no monetarios:		
Impuestos diferidos, neto (nota 17)	536	755	Por valuación de inmuebles,		
Otros activos, cargos diferidos, pagos			mobiliario y equipo		3
anticipados e intangibles	1,874	1,177	Por valuación de inversiones		550
			permanentes en acciones		
			Ajustes por obligaciones laborales		
			al retiro	-	(8)
			Resultado neto	3,099	3,754
			Total capital contable	<u>25,383</u>	<u>22,095</u>
			Compromisos y contingencias		
			(nota 22)		
Total activo	\$ <u>151,799</u>	<u>135,690</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>151,799</u>	<u>135,690</u>

(Continúa)

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

Balances Generales Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2008 y 2007

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

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


	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos y pasivos contingentes	\$ 71	71
Compromisos crediticios	3,164	2,784
Bienes en fideicomiso o mandato:		
Fideicomisos	96,916	81,168
Mandatos	<u>486</u>	<u>554</u>
	\$ <u>100,637</u>	<u>84,577</u>
Bienes en custodia o en administración	\$ 102,974	330,278
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto	44,650	55,888
Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida	<u>114</u>	<u>213</u>
Títulos a recibir por reporto	\$ 21,140	34,610
Menos- Acreedores por reporto	<u>21,188</u>	<u>34,618</u>
	<u>(48)</u>	<u>(8)</u>
Títulos a entregar por reporto	15,958	17,664
Menos - Deudores por reporto	<u>16,018</u>	<u>17,717</u>
	<u>60</u>	<u>53</u>
Reportos, neto	\$ <u>12</u>	<u>45</u>
Otras cuentas de registro	\$ <u>791,549</u>	<u>1,978,753</u>

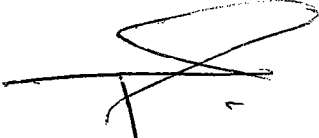
"El capital social histórico al 31 de diciembre de 2008 y 2007 asciende a \$6,200 ."

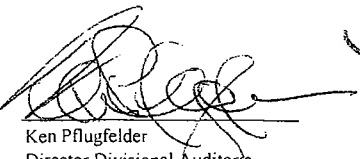
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

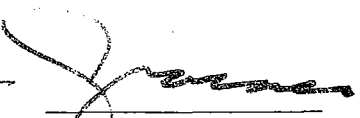
"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia 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 fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

  
\_\_\_\_\_  
Nicole Rein de Polignac  
Directora General

  
\_\_\_\_\_  
Jean-Luc Rich  
Director General Finanzas y  
Administración

  
\_\_\_\_\_  
Ken Pflugfelder  
Director Divisional Auditoría  
Grupo

  
\_\_\_\_\_  
Gordon Macrae  
Director Contabilidad Grupo

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

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)


	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos por intereses (nota 21)	\$ 17,806	17,228
Gastos por intereses (nota 21)	(8,703)	(8,579)
Resultado por posición monetaria, neto (nota 21)	<u>-</u>	<u>(606)</u>
Margen financiero	9,103	8,043
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9h)	<u>(3,023)</u>	<u>(1,849)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	6,080	6,194
Comisiones y tarifas cobradas (nota 21)	2,293	2,361
Comisiones y tarifas pagadas	(407)	(412)
Resultado por intermediación (nota 21)	<u>1,010</u>	<u>697</u>
Ingresos totales de la operación	8,976	8,840
Gastos de administración y promoción	<u>(7,805)</u>	<u>(7,024)</u>
Resultado de la operación	1,171	1,816
Otros productos (notas 1b, 1c, 6, 13, 17 y 21)	3,163	2,225
Otros gastos (nota 21)	<u>(194)</u>	<u>(222)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta (ISR), participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) y participación en el resultado de asociadas	4,140	3,819
ISR y PTU causados (nota 17)	(1,042)	(628)
ISR y PTU diferidos (nota 17)	<u>(56)</u>	<u>537</u>
Resultado antes de participación en el resultado de asociadas	3,042	3,728
Participación en el resultado de asociadas, neto	<u>57</u>	<u>26</u>
Resultado neto mayoritario	\$ <u>3,099</u>	<u>3,754</u>

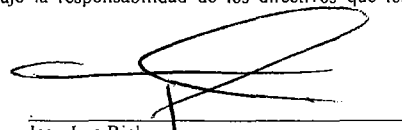
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.


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

  
 \_\_\_\_\_  
 Nicole Reich de Polignac  
 Directora General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ken Pflugfelder  
 Director Divisional Auditoría Grupo

  
 \_\_\_\_\_  
 Jean-Luc Rich  
 Director General Finanzas y Administración

  
 \_\_\_\_\_  
 Gordon Macrae  
 Director Contabilidad Grupo

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

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

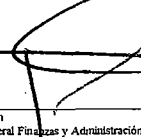
	Capital contribuido		Capital ganado							Resultado neto	Total del capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Por valuación de inmuebles, mobiliario y equipo	Por valuación de inversiones permanentes en acciones		
Saldo al 31 de diciembre de 2006	\$ 4,193	472	1,139	9,668	159	-	3	547	(24)	3,968	20,125
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:											
Acuerdo tomado en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2007 - Aplicación del resultado del ejercicio 2006	-	-	397	3,571	-	-	-	-	-	(3,968)	-
Capitalización de utilidades (nota 18a)	3,258	-	-	(3,258)	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados (nota 18b)	-	-	-	(1,718)	-	-	-	-	-	-	(1,718)
	3,258	-	397	(1,405)	-	-	-	-	-	(3,968)	(1,718)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18c):											
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,754	3,754
Efectos de valuación, neto de impuesto diferido por \$58 y \$6 en el caso de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura, respectivamente	-	-	-	-	(97)	12	-	3	-	-	(82)
Reconocimiento de pasivo adicional en capital contable, neto de impuesto diferido por \$14 (nota 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	16	-	16
Total de la utilidad integral	-	-	-	-	(97)	12	-	3	16	3,754	3,688
Saldo al 31 de diciembre de 2007	7,451	472	1,536	8,263	62	12	3	550	(8)	3,754	22,095
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:											
Acuerdo tomado en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 24 de abril de 2008 - Aplicación del resultado del ejercicio 2007	-	-	375	3,379	-	-	-	-	-	(3,754)	-
Dividendos decretados (nota 18b)	-	-	-	(75)	-	-	-	-	-	-	(75)
	-	-	375	3,304	-	-	-	-	-	(3,754)	(75)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 18c):											
Reclasificación de resultado por tenencia de activos no monetarios acumulado derivado de partidas de la utilidad integral (nota 3)	-	-	-	545	6	-	(3)	(550)	-	-	(2)
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,099	3,099
Efectos de valuación, neto de impuesto diferido por \$128 y \$35 en el caso de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura, respectivamente	-	-	-	-	208	50	-	-	-	-	258
CANCELACIÓN de pasivo adicional en capital contable (notas 3 y 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8
Total de la utilidad integral	-	-	-	545	214	50	(3)	(550)	8	3,099	3,363
Saldo al 31 de diciembre de 2008	\$ 7,451	472	1,911	12,112	276	62	-	-	-	3,099	25,383

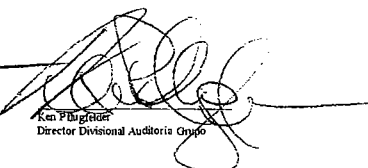
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

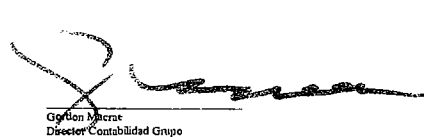
"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones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

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

  
Nicole Reñón de Alarcón  
Directora General

  
Jean-Luc Rich  
Director General Finanzas y Administración

  
Ken Pflugfelder  
Director Divisional Auditoría Grupo

  
Gábor Mierca  
Director Contabilidad Grupo

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

Estados Consolidados de Cambios en la Situación Financiera

Años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

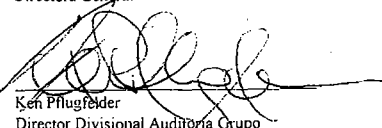
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Actividades de operación:		
Resultado neto	\$ 3,099	3,754
Partidas aplicadas a resultados que no requieren (generan) recursos:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,023	1,849
Participación en el resultado de asociadas	(57)	(26)
Estimación por baja de valor de bienes adjudicados	34	22
Resultado por valuación a valor razonable de reportos, operaciones con valores y derivadas	93	(80)
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad diferidos	56	(537)
Depreciación y amortización	195	175
Recursos generados por la operación	<u>6,443</u>	<u>5,157</u>
Cambios en las partidas relacionadas con la operación		
Incremento (decremento) de operaciones pasivas:		
Captación tradicional	12,947	2,307
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,562	(1,744)
Operaciones de reporte	1	
(Incremento) decremento de operaciones activas:		
Cartera de crédito	(9,806)	(3,042)
Inversiones en valores	2,301	(3,219)
Operaciones con instrumentos financieros derivados	(44)	141
Recursos generados por (utilizados en) actividades de operación	<u>13,404</u>	<u>(400)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos (nota 18b)	(679)	(906)
(Disminución) aumento en otras cuentas por pagar	(1,304)	789
Recursos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(1,983)</u>	<u>(117)</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo, neto	(555)	(266)
Disminución de bienes adjudicados	5	11
Disminución en inversiones permanentes en acciones	81	371
Créditos diferidos y otros activos, cargos diferidos e intangibles, neto	(534)	(120)
Otras cuentas por cobrar	(4,222)	(2,978)
Recursos utilizados en actividades de inversión	<u>(5,225)</u>	<u>(2,982)</u>
Aumento (disminución) de disponibilidades	6,196	(3,499)
Disponibilidades:		
Al principio del año	16,827	20,326
Al final del año	\$ <u>23,023</u>	<u>16,827</u>

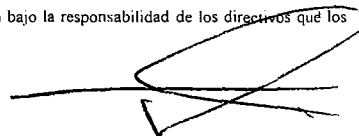
Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.


"Los presentes estados de cambios en la situación financiera 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 orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de cambios en la situación financiera fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

  
 Nicole Reich de Polignac  
 Directora General

  
 Ken Pflugfelder  
 Director Divisional Auditoría Grupo

  
 Jean-Luc Rich  
 Director General Finanzas y Administración

  
 Gordon Macrae  
 Director Contabilidad Grupo



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

(Millones de pesos mexicanos – nota 3)

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

***Actividad-***

Scotiabank Inverlat, S. A. (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 97.3% 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 de Scotiabank Inverlat, S. A. y sus subsidiarias incluyen los de las subsidiarias totalmente poseídas, Inmobiliaria Scotia Inverlat, S. A. de C. V. (la Inmobiliaria), Servicios Complementarios y Resguardo, S. A. de C. V. (SECORESA) que presta servicios de mantenimiento y vigilancia, Scotia Servicios de Apoyo, S. A. de C. V. (Scotia Servicios) que apoya la administración del negocio adquirente de tarjeta de crédito, Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V. (Scotia Derivados) que actúa como socio operador de contratos de futuros y opciones cotizados en el MexDer Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer) y a partir del año 2007 dos fideicomisos denominados Banco Inverlat, S. A., Fideicomiso Socio Liquidador y Banco Inverlat, S. A., Fideicomiso 101776 Socio Liquidador, 101776 (Fideicomisos MexDer), cuyo objetivo es celebrar operaciones con contratos de futuro y de opción por cuenta propia y de terceros, respectivamente.

***Operaciones sobresalientes 2008-***

***(a) Acciones recibidas de entidad dedicada a la operación de tarjetas de crédito-***

El 31 de marzo de 2008, de acuerdo al porcentaje de participación que el Banco mantiene con VISA, le fueron otorgadas 357,599 acciones de dicha compañía, las cuales fueron registradas en el rubro de “Inversiones en valores” clasificadas como disponibles para la venta; su valuación e impuesto diferido se registran en el capital contable en el rubro “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”. Al momento de la adquisición el 56% de las acciones fueron vendidas, representando una utilidad de \$92 y el 44% restante no puede ser negociado en un plazo mínimo de tres años.

***(b) Reestructura de la BMV-***

La Bolsa Mexicana de Valores (BMV) llevó a cabo una reestructura corporativa que comprendió, principalmente al Fideicomiso “Asigna, Compensación y Liquidación” F/30430 (Asigna), y a las sociedades S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., (Indeval), MexDer, Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. y Contraparte Central de Valores de México, S. A. de C. V. (CCVM).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos – nota 3)

El 13 de junio de 2008, la BMV llevó a cabo su Oferta Pública primaria de acciones, adquiriendo la participación accionaria de los tenedores de las entidades mencionadas en el párrafo anterior, mediante las siguientes modalidades aplicables al Banco:

- a) Compra de participaciones accionarias a sus tenedores actuales en efectivo, y
- b) Adquisición de participaciones a través de un canje en acciones de la nueva BMV.

El 13 de junio de 2008, el Banco vendió en efectivo a la BMV sus participaciones que mantenía en acciones de S. D. Ineval, S. A. en \$21, las cuales tenían un valor en libros de \$6, representado por un ingreso de \$15, registrado en el rubro de “Otros productos”.

Adicionalmente, el Banco recibió un pago inicial de \$40, correspondiente a la cesión de los derechos económicos de la acción de Ineval, existiendo la posibilidad de recibir un pago complementario en caso de que la Ley del Mercado de Valores sea modificada y permita la tenencia de más de una acción por una persona.

Los Fideicomisos MexDer realizaron la venta del 6.82% de los derechos fiduciarios de Asigna que mantenían cada uno, a la BMV por \$170 y se reconoció un ingreso por \$147, los cuales se incluyen en el estado de resultados consolidado en el rubro de otros productos.

Scotia Derivados en efectivo a la BMV su participación que mantenía en acciones de MexDer en \$3, representado por un ingreso de \$3 registrado en el rubro de otros productos.

**(c) Bursatilización de cartera hipotecaria-**

El 13 de marzo de 2008, el Banco bursatilizó cartera hipotecaria con transferencia de propiedad mediante una primera emisión de certificados bursátiles por \$2,494, como parte de un programa autorizado hasta por \$10,000 y una vigencia del programa de 5 años. Dicha cartera fue cedida a un fideicomiso constituido en INVEX, S. A. el cual emitió valores para ser colocados entre el gran público inversionista. Como contraprestación, el Banco recibió el efectivo producto de la colocación y una constancia fiduciaria que le confiere el derecho a recibir los remanentes del fideicomiso.

Las características de los títulos emitidos por el cesionario se detallan a continuación:

<u>Tipo</u>	<u>Clave de pizarra</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Plazo de vigencia de la emisión</u>	<u>Plazo de vigencia del programa</u>	<u>Valor Nominal de los certificados</u>
Bonos respaldados por hipotecas (los títulos)	SCOTICB 08	9.15%	7,377 días a partir de la fecha de emisión	5 años	\$100

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos – nota 3)

Cada título representa para el tenedor el derecho al cobro del principal e intereses, adeudados por el fiduciario como emisor de los títulos, de acuerdo con los términos del fideicomiso.

Los títulos se pagarán únicamente con los recursos existentes en el patrimonio del fideicomiso. El fiduciario constituyó una reserva para asegurar el pago de los intereses de los títulos por la duración de la emisión que al 31 de diciembre de 2008 el monto de la reserva constituida asciende a \$37.

Como resultado de la bursatilización, el Banco determinó una utilidad de \$14 en venta de cartera, la cual se registró en el estado de resultados en el rubro de “Otros productos”.

El Banco canceló \$9 por la estimación asociada a la cartera bursatilizada, los ingresos y gastos por colocación de créditos asociados a la cartera bursatilizada, cuyo reconocimiento en resultados se difería durante la vida de los créditos, representó un ingreso de \$25 y un gasto de \$3, respectivamente.

En caso de que el saldo insoluto de los títulos sea menor al 10% del saldo inicial, el Banco podrá readquirir la totalidad del patrimonio del Fideicomiso.

Contractualmente el Banco presta servicios de administración de la cartera hipotecaria bursatilizada al fideicomiso, reconociendo mensualmente un ingreso equivalente al 1% sobre el saldo promedio mensual de la cartera, en el rubro de “Otras comisiones y tarifas cobradas”, al 31 de diciembre de 2008 el monto recibido por el Banco por el servicio de administración ascendió a \$20

La constancia fiduciaria se registró como un derecho de cobro en el rubro de “Otras cuentas por cobrar”, la cual se valúa bajo el método de recuperación de costo (ver nota 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 mexicanos – nota 3)

**(d) Bursatilización de Bono Carretero-**

El 22 de octubre de 2008, el Banco realizó una operación de bursatilización con transferencia de propiedad de un crédito clasificado en la categoría de entidades gubernamentales (ver nota 9(e)), a través de la primera y única emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios (los títulos) por \$4,248. Dicha crédito fue cedido a un fideicomiso constituido en J.P. Morgan, S. A., quien emitió valores para ser colocados entre el gran público inversionista. Como contraprestación por la cesión, el Banco adquirió dichos valores los cuales fueron registrados en el rubro de “Títulos disponibles para la venta”.

Las características de los títulos emitidos por el cesionario se detallan a continuación:

<u>Tipo</u>	<u>Clave de pizarra</u>	<u>Títulos</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo de vigencia de la emisión</u>	<u>Valor nominal de los certificados</u>
Certificados bursátiles fiduciarios	MMVCB 08	42,480,890	3 septiembre 2012	1,412 días	\$100

Los certificados bursátiles pagan una tasa de interés que se determina mediante el promedio aritmético simple de las tasas de rendimiento de las últimas subastas primarias de Cetes a plazo de 91 días, publicadas dentro de los 28 días naturales anteriores al inicio de cada período de intereses. La periodicidad del pago de intereses es trimestral.

Por la operación de bursatilización antes mencionada, el Banco no canceló estimación preventiva asociada, en virtud de que se trataba de un crédito exceptuado.

El Banco en su carácter de fideicomitente, podrá readquirir el patrimonio del Fideicomiso en caso de que el saldo insoluto de los títulos sea igual o menor al 10% del valor nominal de la totalidad de los mismos.

El Banco no presta servicios de administración del crédito comercial bursatilizado al fideicomiso.

**(e) Segunda adquisición de derechos de cobro de cartera automotriz-**

En mayo de 2008, el Banco compró los derechos de cobro de una cartera de automóviles a través de un fideicomiso, en donde el Banco recibió un pagaré con una tasa de TIIE 28 días más 175 puntos base. Esta operación se liquidó durante el mes de septiembre de 2008, cancelando la cuenta por cobrar (ver nota 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 mexicanos – nota 3)

**(f) Tercera adquisición de derechos de cobro de cartera automotriz-**

En el mes de agosto de 2008, el Banco compró nuevos derechos de cobro sobre una cartera automotriz con una línea de crédito que ascendió a \$3,704, los cuales devengan una tasa de interés de THIE a 28 días más 212 puntos base (ver nota 10).

**Operaciones sobresalientes 2007-**

**(g) Primera adquisición de derechos de cobro de cartera automotriz-**

El 27 de septiembre de 2007, el Banco celebró un contrato con una sociedad financiera de objeto limitado (Sofol), mediante el cual se compromete a adquirir a través de un título de emisión única (pagaré sustituible), los derechos de cobro correspondientes a una bursatilización privada de cartera de automóviles fideicomitida por la Sofol. La operación tiene una vigencia de siete años, en la cual el Banco podrá durante los dos primeros años, mediante el correspondiente canje del pagaré sustituible, adquirir parcialmente a solicitud de la Sofol los derechos de cobro hasta alcanzar un importe máximo de \$4,000 (ver nota 10).

**(h) Programa institucional de sustitución de créditos hipotecarios denominados en udis a pesos y de promoción para el pago anticipado de cartera hipotecaria en Unidades de Inversión (UDIS)-**

En septiembre de 2007 el Banco implementó un programa de sustitución de créditos y de facilidad para el pago anticipado de los mismos, dirigidos a los deudores de cartera hipotecaria en UDIS, el cual ofreció las siguientes alternativas:

- Otorgamiento de un crédito en pesos bajo las condiciones actuales de financiamiento, el cual tendrá como destino el pago del crédito hipotecario en UDIS del propio deudor; al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se firmaron 1,505 y 82 créditos por un importe global de \$471 y \$23, respectivamente; los cuales se mantienen registrados en la cartera de crédito a la vivienda como créditos renovados.
- Liquidación anticipada del saldo insoluto del crédito en UDIS con recursos propios del acreditado. Bajo esta alternativa, al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se liquidaron 230 y 19 créditos por un importe de \$48 y \$8, respectivamente.

En las dos opciones mencionadas el Banco otorga descuentos adicionales a los que de acuerdo a los programas de apoyo correspondan a los créditos de los deudores que ejerzan cualquiera de dichas alternativas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos – nota3)

Los descuentos adicionales se aplican contra la estimación preventiva para riesgos crediticios, que al 31 de diciembre de 2008 y 2007, ascendieron a \$58 y \$4, respectivamente.

Los gastos por emisión de los nuevos créditos son absorbidos por el Banco con cargo a sus resultados del ejercicio, los cuales al 31 de diciembre de 2008 y 2007, ascendieron a \$17 y \$1, respectivamente.

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

**(a) Bases de presentación y revelación-**

El 16 de febrero de 2009, Nicole Reich de Polignac (Directora General), Jean-Luc Rich (Director General de Finanzas y Administración), Ken Pflugfelder (Director Divisional Auditoría Grupo) y Gordon Macrae (Director Contabilidad Grupo) autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados dictaminados adjuntos y sus notas.

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 2008 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Los estados financieros consolidados están preparados, con fundamento en la legislación bancaria, 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 y realiza la revisión de su información financiera.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los del Banco, los de sus compañías subsidiarias totalmente poseídas y los de los fideicomisos de cartera de créditos reestructurados en UDIS (Fideicomisos UDIS) del Banco. Estos fideicomisos fueron constituidos con el objeto de administrar la cartera reestructurada mediante los programas de apoyo establecidos por el Gobierno Federal, (ver nota 9f), actuando el Banco como fideicomitente y fiduciario y el Gobierno Federal como fideicomisario. Los fideicomisos han sido valuados y agrupados conforme a las reglas contables prescritas por la Comisión Bancaria. Los saldos y transacciones importantes entre las entidades mencionadas se han eliminado en la consolidación.

Los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria, siguen en lo general las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), e incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación, que en algunos casos difieren de las citadas normas - ver incisos (b), (e), (m), (y) y (z) de esta nota.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos – nota 3)

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

Los estados financieros consolidados del Banco fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación (ver nota 3). El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores y los índices utilizados para reconocer la inflación hasta ese año, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2008	\$ 4.184316	6.39%	15.03%
2007	3.932983	3.80%	11.27%
2006	3.788954	4.16%	13.04%

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, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

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 dólares de los Estados Unidos de América.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos – nota 3)

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

El balance general y el estado de resultados consolidados del ejercicio 2007, incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en 2008.

**(b) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios, operaciones de compraventa de divisas a 24 y 48 horas, cuentas de margen asociadas a transacciones con contratos estandarizados de futuros y opciones celebrados en la bolsa de derivados, préstamos bancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de “Call Money”) y depósitos con el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado conforme a Ley, a mantener, con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria. Conforme al Boletín C-10 de las NIF, las cuentas de margen antes mencionadas se presentarían dentro del rubro de “Operaciones con instrumentos financieros derivados”.

Los derechos y obligaciones originados por las ventas y compras de divisas a 24 y 48 horas se registran en el rubro de “Otras cuentas por cobrar” y en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, respectivamente.

**(c) Inversiones en valores-**

Comprende acciones, valores gubernamentales y papel bancario, cotizados y no cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia.

***Títulos para negociar-***

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda se registran al costo de adquisición y se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, y cuando los títulos son enajenados se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos. El efecto por valuación se reconoce en los resultados del ejercicio 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 mexicanos - nota 3)

Los títulos accionarios se registran inicialmente al costo de adquisición y se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, y en el caso que dicho valor no pueda ser obtenido confiablemente o bien no sea representativo, a través del método de participación. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro “Resultado por intermediación”. Los dividendos en efectivo de los títulos accionarios, se reconocen en los resultados del ejercicio.

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

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se pretende mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran al costo y se valúan de igual manera que los títulos para negociar, pero su efecto neto de impuestos diferidos se reconoce en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, que se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición, al momento de la venta.

***Títulos conservados al vencimiento-***

Son aquellos títulos de deuda con pagos determinables y plazo conocido mayor a 90 días, adquiridos con la intención de mantenerlos a su vencimiento. Los títulos se registran a su costo de adquisición, 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”.

Cuando se tiene evidencia suficiente de que un título presenta un elevado riesgo de crédito y/o que el valor de estimación experimenta un decremento, el valor en libros del título se modifica y el monto por el cual se reduce se reconoce en los resultados del ejercicio.

***Operaciones fecha valor-***

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de 4 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 contraparte 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 mexicanos - nota 3)

***Transferencia entre categorías-***

De acuerdo a las modificaciones a los criterios contables de la Comisión Bancaria vigentes a partir del 2007, sólo se podrán efectuar transferencias entre las categorías de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención de mantenerlos hasta vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de transferencia se reconoce en el capital contable.

**(d) Operaciones de reporto-**

Los valores reportados a recibir o a entregar se valúan a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente, y el derecho u obligación por el compromiso de recompra o reventa incluyendo el premio, al valor presente del precio al vencimiento. Se presenta en el balance general consolidado la sumatoria de los saldos deudores o acreedores una vez realizada la compensación individual entre los valores actualizados de los títulos a recibir o entregar y el compromiso de recompra o reventa de cada operación de reporto. Las operaciones en las que el Banco actúa como reportado y reportador con una misma entidad no se compensan.

Los intereses y premios se incluyen en el margen financiero, las utilidades o pérdidas por compraventa y los efectos de valuación se reflejan en el rubro de "Resultado por intermediación".

De acuerdo a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, es obligatorio que en las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, sea pactado contractualmente por las partes la obligación de garantizar dichas operaciones, cuando se presenten fluctuaciones en el valor de los títulos reportados que causen un incremento en la exposición neta que rebase el monto máximo convenido por las propias partes. La garantía otorgada (sin transferencia de propiedad) se registra en la cartera de valores como títulos para negociar restringidos o dados en garantía, y si corresponden a depósitos en efectivo dentro del rubro de otras disponibilidades como restringidas. Las garantías recibidas que no representen una transferencia de la propiedad se registran en cuentas de orden como bienes en custodia o en administración. La valuación de dichas garantías se realiza de conformidad con las disposiciones vigentes para inversiones en valores, disponibilidades y custodia y administración de bienes, respectivamente.

**(e) Instrumentos financieros derivados-**

Las operaciones con instrumentos financieros derivados comprenden aquellas con fines de negociación y de cobertura; dichos instrumentos sin consideración de su intencionalidad se reconocen a 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 mexicanos - nota 3)

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses – Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días naturales vencidos, o el principal 30 o más días naturales vencidos.

Créditos revolventes y tarjetas de crédito – No cobrados durante dos períodos de facturación, o en su caso 60 o más días naturales vencidos.

Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito y documentos de cobro inmediato en firme cuando estos documentos no sean cobrados de acuerdo a los siguientes plazos:

- Operaciones con entidades del país; 2 días hábiles después de haberse efectuado la operación.
- Operaciones con entidades del extranjero; 15 días hábiles después de haber efectuado la operación.

Adicionalmente, se clasifica un crédito como vencido cuando se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

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

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

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración, 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. Se establece la estimación como sigue:

Cartera comercial evaluada – Se efectúan estudios que clasifican la cartera, utilizando los modelos internos de calificación crediticia aplicables a la cartera comercial del Banco basados en las probabilidades de incumplimiento del deudor y en la calidad crediticia del mismo, los cuales fueron autorizados por la Comisión Bancaria. Dichos modelos internos de calificación cumplen con la metodología prescrita por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), y se apegan a las disposiciones establecidas por la Comisión Bancaria en materia de calificación crediticia.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

En cumplimiento de las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Metodología de la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito (las “Disposiciones”), el Banco utilizando los resultados de sus modelos, relaciona los atributos evaluados con los de las “Disposiciones” para corroborar la suficiencia de la reserva.

Los créditos otorgados a Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y los esquemas de crédito “estructurados” que cuenten con afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado y los otorgados a Entidades Financieras, son calificados individualmente conforme a las metodologías prescritas en dichas “Disposiciones” (ver nota 23).

*Cartera hipotecaria y de consumo evaluada* – Se evalúa paramétricamente conforme a las “Disposiciones” que establecen reglas para la constitución de reservas que reconozcan las potenciales pérdidas de la cartera crediticia considerando los periodos de facturación que reporten incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y, en su caso, la severidad de la pérdida asociada al valor.

De las estimaciones realizadas, se determina conforme a la siguiente tabla, el grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva para toda la cartera.

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>
A - Mínimo	0.5 – 0.9
B - Bajo	1 – 19.9
C - Medio	20 – 59.9
D - Alto	60 – 89.9
E - Irrecuperable	90 – 100.0

*Reservas generales* – De acuerdo con las “Disposiciones”, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten del grado de riesgo A, y a partir de agosto de 2008, las de grado de riesgo B-1 para el caso de cartera de crédito revolvente de consumo.

*Reservas específicas* – Las estimaciones que resulten de los grados B, C, D y E.

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

*Cartera exceptuada* – Consiste principalmente de créditos a entidades del gobierno federal, incluyendo al IPAB, que no se califican.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

*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 la administración estima podrían resultar en una pérdida para el Banco, así como reservas mantenidas por regulación normativa, principalmente derivadas del margen de utilidad de los fideicomisos de cartera reestructurada en UDIS.

Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. A partir del 1º de enero de 2007, cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

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

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de los deudores cuyo vencimiento sea menor a los 90 días naturales, se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos, impuesto al valor agregado acreditable y cuentas liquidadoras.

Los derechos de cobro provenientes de la adquisición de títulos de emisión única sobre cartera fideicomitida, se valúan utilizando el método de interés, la amortización se realiza sobre la inversión inicial y los rendimientos asociados se reconocen en el rubro de “Otros productos”, utilizando una tasa de rendimiento estimada.

La constancia fiduciaria originada por la bursatilización de cartera hipotecaria se valúa bajo el método de recuperación de costo, los remanentes que se reciban reducirán el derecho de cobro hasta agotar el saldo, por lo que las recuperaciones posteriores se reconocerán en resultados dentro del rubro de “Otros productos”.

**(j) Bienes adjudicados ó recibidos como dación en pago y arrendamiento de bienes adjudicados-**

Los bienes adjudicados se registran al valor de adjudicación, ó a su costo o valor neto de realización, el que sea menor; los bienes recibidos como dación en pago se registran a su valor de avalúo o al precio convenido entre las partes, el menor; en la fecha de adjudicación el valor del activo que dio origen a la misma y la estimación preventiva que se tenga constituida a esa fecha, se dan de baja del balance general consolidado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 (Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Los bienes prometidos en venta se reconocen a valor en libros. los cobros que se reciben a cuenta del bien se registran como un pasivo; en la fecha de enajenación se reconoce en resultados dentro de los rubros "Otros productos" u "Otros gastos" la utilidad o pérdida generada, respectivamente.

Cuando el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconocerá en los resultados del ejercicio, en el rubro de "Otros gastos"; en caso contrario, el valor de este último deberá ajustarse al valor neto del activo.

Hasta el 31 de diciembre de 2007, para propósitos del reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, los bienes adjudicados conforme a su naturaleza son clasificados como partidas monetarias y no monetarias.

Durante el ejercicio 2008 el Banco adoptó las disposiciones de la NIF B-10 como se explica en la nota 3, por lo que no se reconocieron efectos de la inflación en la información financiera de los bienes adjudicados.

Las bajas de valor de bienes adjudicados se reducen del valor de los bienes y se reconocen como gasto en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros gastos". El Banco constituye provisiones adicionales que reconozcan las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, conforme a la siguiente tabla:

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

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

Los inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación se registran originalmente al costo de adquisición, y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados del valor de la UDI.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

La depreciación y amortización se calculan usando el método de línea recta, sobre los valores actualizados, con base en la vida útil estimada por la administración del Banco de los activos correspondientes.

El Banco evalúa periódicamente los valores actualizados de los inmuebles y gastos de instalación, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la administración reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a su valor de recuperación.

Durante el ejercicio 2008 el Banco suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera como se explica en la nota 3.

**(l) *Inversiones permanentes en acciones-***

Las inversiones en compañías asociadas se valúan por el método de participación. La participación del Banco en los resultados de las afiliadas y asociadas se reconoce en los resultados del ejercicio y la participación en el aumento o disminución en otras cuentas del capital contable se reconoce en el capital contable del Banco.

Este rubro también incluye inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa en las empresas emisoras, mismas que se valúan utilizando el método de costo actualizado mediante el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) emitido por el Banco de México. Los ajustes por valuación se reconocen en el capital contable del Banco en el rubro de "Resultado por tenencia de activos no monetarios por valuación de inversiones permanentes en acciones"; asimismo cuando el valor de realización de la inversión es consistentemente menor al costo actualizado, se ajusta contra los resultados del ejercicio a su valor de realización.

**(m) *Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) e impuesto empresarial a tasa única (IETU)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-***

El ISR o IETU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3,  
excepto cuando se indica diferente)

El ISR o IETU y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley, 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 diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Para determinar si debe ser registrado el ISR diferido o el IETU diferido, se identifica la base sobre la cual se amortizarán en el futuro las diferencias que en su caso están generando impuesto diferido y se evalúa el nivel de probabilidad de pago o recuperación de cada uno de los impuestos.

A partir del 1° de enero de 2008, entró en vigor la NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”, la cual reubica el tratamiento de la PTU causada y diferida a la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”.

El Banco presenta la PTU causada y diferida después del “Resultado antes de impuestos, PTU y participación en el resultado de asociadas”, tal como lo requieren los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, en tanto que la NIF respectiva requiere que se presente dentro de operaciones ordinarias en los rubros de “Otros productos” u “Otros gastos”, según corresponda.

**(n) Captación-**

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general, incluyendo fondeo del mercado de dinero, así como la colocación de certificados bursátiles y bonos bancarios. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. 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 en resultados durante el plazo del título que le dio origen.

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

En este rubro se registran los préstamos directos a corto y 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, 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.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3,  
excepto tipos de cambio)

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

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

En adición se tiene establecido un plan que cubre las primas de antigüedad a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, y 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. En el caso de las indemnizaciones, la obligación únicamente se provisiona.

El costo neto del período y los beneficios definidos acumulados por pensiones, primas de antigüedad, indemnizaciones por causa distinta a reestructuración y beneficios posteriores al retiro de los planes de beneficios definidos, se reconocen en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes del valor presente de estas obligaciones, basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés nominales (reales hasta 2007) y considerando sueldos proyectados.

A partir del 1o de enero de 2008, con motivo de la entrada en vigor de la NIF D-3, se consideran periodos más cortos para la amortización de partidas pendientes de amortizar. En relación a los beneficios por terminación, los saldos que se tenían al 31 de diciembre de 2007 de las partidas: activo o pasivo de transición y modificaciones al plan se amortizan dentro de un plazo de 5 años o dentro de la vida laboral promedio remanente, la que resulte menor. Las ganancias o pérdidas actuariales netas al 31 de diciembre de 2007, se reconocen directamente en resultados.

A partir del ejercicio 2008 las partidas pendientes de amortizar de beneficios por terminación (pasivo o activo de transición, modificaciones al plan, ganancias o pérdidas actuariales netas y carrera salarial) se registran directamente en resultados.

La determinación de la PTU diferida se realiza conforme al método de activos y pasivos como se explica en la nota 2(m).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

**(q) Actualización del capital social, reservas de capital y resultado de ejercicios anteriores-**

Se determina multiplicando las aportaciones de capital y los resultados acumulados por factores derivados de la UDI, que miden la inflación acumulada desde las fechas en que se realizaron las aportaciones o se generaron los resultados hasta el cierre del ejercicio de 2007. Los importes así obtenidos representan los valores constantes de la inversión de los accionistas.

Durante el ejercicio 2008 el Banco suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera como se explica en la nota 3.

**(r) Resultado por tenencia de activos no monetarios-**

Hasta el 31 de diciembre de 2007, representaba la diferencia entre el valor de los activos no monetarios actualizados mediante costos específicos y el determinado utilizando factores derivados de la UDI.

Durante el ejercicio 2008 el Banco suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera como se explica en la nota 3, por lo que el Banco reclasificó la cuenta de "Resultado por tenencia de activos monetarios" al rubro de "Resultados de ejercicios anteriores".

**(s) Resultado por posición monetaria-**

Hasta el 31 de diciembre de 2007, se reconocía en resultados el efecto (utilidad o pérdida) en el poder adquisitivo de la posición monetaria, que se determinó multiplicando la diferencia entre los activos y pasivos monetarios al inicio de cada mes por la inflación hasta el cierre del ejercicio. La suma de los resultados así obtenidos representó el efecto monetario favorable o desfavorable provocado por la inflación, que se llevó a los resultados del ejercicio.

El resultado por posición monetaria proveniente de activos y pasivos monetarios que generan intereses se presentó en el margen financiero del estado de resultados; la utilidad o pérdida por posición monetaria de las partidas monetarias restantes, se presentó dentro del rubro de "Otros productos" u "Otros gastos", respectivamente.

Durante el ejercicio 2008 el Banco suspendió el reconocimiento de la inflación en la información financiera como se explica en la nota 3.

**(t) Reconocimiento de ingresos-**

Los intereses generados por los préstamos otorgados se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

A partir del 1° de enero de 2007, las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito, se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza en resultados durante la vida del crédito.

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

Los premios cobrados por operaciones de reporto se reconocen en resultados a lo largo del plazo de la operación.

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

Los registros contables están en pesos mexicanos y en monedas extranjeras, las que, 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 establece la Comisión Bancaria, 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. Las ganancias y pérdidas en cambios se llevan a los resultados del ejercicio.

**(v) Fideicomisos UDIS-**

Las cuentas de activos y pasivos de los fideicomisos de cartera reestructurada en UDIS se valúan en pesos con el valor de la UDI a final del mes. Las cuentas de resultados se valúan en pesos con el valor promedio de la UDI.

**(w) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-**

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende 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.

**(x) Contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan 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. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

**(y) Estado de resultados-**

El Banco presenta el estado de resultados consolidado tal como lo requieren los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. Las NIF, a partir de 2007, adoptaron la presentación del estado de resultados incorporando un nuevo enfoque para clasificar los ingresos, costos y gastos en ordinarios y no ordinarios.

**(z) Estado de cambios en la situación financiera-**

El Banco presenta el estado de cambios en la situación financiera consolidado tal como lo requieren los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México. Las NIF, a partir de 2008, adoptaron la presentación del estado de flujo de efectivo en sustitución del estado de cambios en la situación financiera.

**(3) Cambios en políticas contables-**

**Cambios en NIF**

El CINIF promulgó las NIF que se describen a continuación, las cuales han sido adoptadas supletoriamente por la Comisión Bancaria:

Las NIF que se mencionan a continuación, emitidas por el CINIF entraron en vigor para los ejercicios que se iniciaron a partir del 1o. de enero de 2008, sin establecer la posibilidad de aplicación anticipada.

**(a) NIF B-10 “Efectos de la inflación”-** Deja sin efecto al Boletín B-10 “Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera” y sus cinco documentos de adecuaciones, así como a las circulares relativas y a la INIF 2. Establece las siguientes modificaciones principales a la norma anterior:

- (i) Reconocimiento de los efectos de la inflación – Establece que una entidad opera a) en un entorno inflacionario, cuando la inflación acumulada en los tres ejercicios anuales inmediatos anteriores es igual o mayor que el 26%, y b) no inflacionario, cuando la inflación es menor que el 26% en el período citado.

Para el caso a), se requiere el reconocimiento integral de los efectos de la inflación (en forma similar al Boletín B-10 que se deroga). Para el caso b), no se reconocen los efectos de la inflación; sin embargo, a la fecha en que entra en vigor esta NIF, y cuando se deje de estar en un entorno inflacionario, deben mantenerse los efectos de reexpresión en los activos, pasivos y capital contable determinados hasta el último período en el que se operó en un entorno inflacionario (como es el caso de 2008), los que reciclarán en la misma fecha y con el mismo procedimiento que los activos, pasivos y capital a los que corresponden. En caso que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deben reconocer los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los períodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario, de manera retrospectiva.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

- (ii) Índice de precios – Se permite la utilización del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) o del valor de las UDIS para efectos de determinar la inflación en un período determinado.
- (iii) Valuación de inventarios y de maquinaria y equipo de procedencia extranjera – Se elimina la posibilidad de utilizar costos de reposición, en el primer caso, e indización específica, en el segundo.
- (iv) Resultado por tenencia de activos no monetarios (RETANM) – En la fecha en que entra en vigor esta NIF, debe identificarse la porción no realizada, que se mantendrá en el capital contable, para reciclarla a los resultados del ejercicio en que se realice la partida que le dio origen. La porción realizada, o el total, cuando no sea práctico realizar la identificación, se reclasificará a resultados acumulados.
- (v) Resultado por posición monetaria (REPOMO) patrimonial (incluido en el Exceso/Insuficiencia en la actualización del capital contable) – En la fecha en que entra en vigor esta NIF, se reclasificará a resultados acumulados.

Como consecuencia de la adopción de esta NIF al 1° de enero de 2008, el Banco suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación debido a que se encuentra en un entorno económico no inflacionario. Adicionalmente, el Banco reclasificó \$553 del rubro “Resultado por tenencia de activos no monetarios” al rubro “Resultado de ejercicios anteriores”, derivados de efectos de valuación de inmuebles, mobiliario y equipo y valuación de inversiones permanentes en acciones, en virtud de que no fue posible identificar la parte no realizada del RETANM correspondientes a dichos efectos, y de conformidad con el criterio emitido por la Comisión Bancaria de fecha 15 de febrero de 2008, como se muestra en el estado consolidado de variaciones en el capital contable.

Los estados financieros de 2007, se presentan expresados en pesos constantes al 31 de diciembre de 2007, fecha en que se aplicó el método integral de reconocimiento de los efectos de la inflación por última vez.

- (b) **NIF D-3 “Beneficios a los empleados”**- Deja sin efecto al Boletín D-3 “**Obligaciones laborales**”, la parte aplicable a la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) del Boletín D-4 y a la INIF 4. Establece las siguientes modificaciones principales a la norma anterior:

- (i) Elimina el reconocimiento de un pasivo adicional y del activo intangible relativo o de otra partida integral, como un elemento separado del capital contable.
- (ii) Clasifica los beneficios en cuatro principales rubros; directos a corto y largo plazo, por terminación y al retiro. En los beneficios por terminación establece un máximo de cinco años para reconocer las partidas pendientes de amortizar y en el caso de las ganancias o pérdidas actuariales se deberán reconocer conforme se devenguen. En los beneficios al retiro, a diferencia de los beneficios por terminación, las ganancias o pérdidas actuariales se pueden reconocer inmediatamente en resultados o amortizar en la vida laboral esperada de los trabajadores.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

- (iii) Establece la utilización de tasas nominales e incorpora el concepto de carrera salarial.
- (iv) Incorpora la PTU, incluyendo la diferida, requiriendo que el gasto del año se presente en el estado de resultados dentro de operaciones ordinarias, recomendando el rubro de "otros ingresos y gastos", y establece el método de activos y pasivos para la determinación de la PTU diferida, indicando que cualquier efecto originado por el cambio de la metodología anterior, se reconozca en utilidades retenidas, sin reformular estados financieros de períodos anteriores.

El cambio mencionado en el inciso anterior, no tuvo efectos en los estados financieros del Banco, debido que, la PTU diferida ya era calculada por el método de activos y pasivos.

- (c) ***NIF D-4 "Impuestos a la utilidad"***- Deja sin efecto al Boletín D-4 "***Tratamiento contable del impuesto sobre la renta, del impuesto al activo y de la participación de los trabajadores en la utilidad***" y las Circulares 53 y 54. Establece las siguientes modificaciones principales a la norma anterior:
  - (i) El saldo del efecto acumulado de ISR, resultante de la adopción inicial del Boletín D-4 en 2000, se reclasifica a resultados acumulados el 1o. de enero de 2008, a menos que se identifique con alguna de las otras partidas integrales que estén pendientes de reciclaje.
  - (ii) El tratamiento de la PTU causada y diferida se traslada a la NIF D-3.

**Cambios en criterios de contabilidad para instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria**

**(a) *Calificación de cartera de consumo-***

Con fecha 22 de agosto de 2008, la SHCP publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones crédito. En la fracción II del artículo 91 de dicha circular, se establece la tabla a la que deberán sujetarse las instituciones de crédito a fin de calificar, constituir y registrar en su contabilidad las reservas preventivas correspondientes a cartera crediticia de consumo revolvente. De acuerdo con el Artículo Segundo Transitorio de dicha resolución, las instituciones de crédito debieron sujetarse a la citada tabla de la fracción II del artículo 91 a más tardar el último día de octubre de 2008. Al respecto, el Banco decidió registrar anticipadamente \$46 durante el mes de junio de 2008, y a la fecha de entrada en vigor de la nueva disposición registró en sus estados financieros consolidados el impacto remanente para cubrir el total por el cambio de dichas disposiciones. Al 31 de diciembre de 2008 el impacto total por este cambio en la regulación ascendió a \$179.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

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

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico calculado al tercer mes inmediato anterior. El Banco cuenta con autorización del Banco Central para mantener una posición larga mayor, que incluye la cobertura de capital hasta por 50 millones de dólares en 2008 y 2007. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco mantiene una posición corta y larga, respectivamente, dentro de los límites autorizados.

A continuación se analiza la posición en moneda extranjera del Banco, expresada en millones de dólares:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos	1,495	1,529
Pasivos	<u>(1,500)</u>	<u>(1,462)</u>
Posición (corta) larga	<u>(5)</u>	<u>67</u>

Al 31 de diciembre de 2008, la posición corta (larga en 2007) en moneda extranjera se integra en un 90% por dólares americanos (98% en 2007) y 10% en otras monedas extranjeras (2% en 2007).

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2008 y 2007, fue de \$13.83 y \$10.92, respectivamente, y al 16 de febrero de 2009, fecha de la aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$14.53.

**(5) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	\$ 2,199	2,309
Bancos del país y del extranjero	4,832	1,963
Margen cámara de compensación	145	137
Préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días	3,444	422
Venta de divisas a 24 y 48 horas	(1,062)	(1,048)
Otras disponibilidades	110	94
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos en Banco Central	12,849	12,453
Compra de divisas a 24 y 48 horas	<u>506</u>	<u>497</u>
	<u>\$ 23,023</u>	<u>16,827</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 mexicanos - nota 3)

Con fecha 1o. de agosto de 2008, el Banco Central emitió la Circular 36/2008, en la que se establece la terminación de los depósitos de regulación monetaria que las instituciones de crédito mantenían en este Instituto Central y la obligación a cargo de dichas instituciones de constituir un nuevo depósito de regulación monetaria resultante de distribuir la cantidad de \$280,000 a prorrata en relación con los pasivos provenientes de la captación de recursos en moneda nacional y en UDIS principalmente. Con fecha 4 de agosto de 2008, el Banco Central estableció en relación con los pasivos del Banco computados al 8 de julio de 2008, la obligación de constituir un depósito de regulación monetaria por la cantidad de \$12,787, por lo que considerando que a la fecha antes mencionada el Banco mantenía un depósito de regulación monetaria por \$12,403, el saldo neto que aportó durante 2008, ascendió a \$384.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los depósitos en el Banco Central, corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$12,787 y \$12,403, los cuales carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los préstamos bancarios con vencimiento menor a tres días se analizan a continuación:

<u>Institución</u>	<u>2008</u>			<u>2007</u>		
	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Importe</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
Banco Santander Serfin, S. A.	\$ 2,000	8.28%	2 días	\$ -	-	-
BBVA Bancomer, S. A.	1,439	8.10%	2 días	422	7.15%	2 días
Intereses devengados	<u>5</u>			<u>-</u>	-	-
	\$ 3,444			\$ 422		
	<u>=====</u>			<u>====</u>		

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2008 y 2007, por compras y ventas a liquidar en 24 y 48 horas valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	<u>Divisas por recibir</u>		<u>Divisas por entregar</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Dólar	\$ 338	479	902	994
Otras divisas	<u>168</u>	<u>18</u>	<u>160</u>	<u>54</u>
	\$ <u>506</u>	<u>497</u>	<u>1,062</u>	<u>1,048</u>

**(6) Inversiones en valores-**

**(a) Integración-**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
<u>Títulos de deuda:</u>		
Papel gubernamental	\$ 409	3,942
Papel bancario	4,194	8,471
Acciones	<u>55</u>	<u>67</u>
	<u>4,658</u>	<u>12,480</u>
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Acciones	134	95
<u>Títulos de deuda:</u>		
Papel gubernamental	8,314	4,746
Papel bancario	1,110	-
Otros <sup>(1)</sup>	<u>899</u>	<u>-</u>
	<u>10,457</u>	<u>4,841</u>
Títulos para negociar y disponibles para la venta, a la hoja siguiente	\$ <u>15,115</u>	<u>17,321</u>

<sup>(1)</sup> ver explicación 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 mexicanos - nota 3,  
 excepto cuando se indica diferente)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Títulos para negociar y disponibles para la venta, de la hoja anterior	15,115	17,321
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
CETES especiales de los Fidecomisos UDIS:		
Planta productiva nacional	60	56
Vivienda	<u>1,713</u>	<u>1,605</u>
	1,773	1,661
Otros	<u>128</u>	<u>5</u>
	<u>1,901</u>	<u>1,666</u>
Total de inversiones en valores	\$ <u>17,016</u>	<u>18,987</u>

<sup>(1)</sup> Incluyen 1,937,778 certificados de participación amortizables adquiridos por el Banco en 1995, dichos certificados fueron registrados inicialmente a un costo de \$194, en el rubro de "Títulos conservados al vencimiento" y en ese mismo año fueron castigados a un valor de \$19. Durante el mes de marzo de 2008, el Banco dio de baja los certificados de la categoría de "Títulos conservados al vencimiento" para transferirlos al rubro "Títulos disponibles para la venta", en virtud de tener la intención de vender los certificados. Al realizar la transferencia de categoría, fueron registrados al costo original de adquisición de \$194, debido a tener estimaciones razonables de recuperación a un monto mayor al costo de adquisición, registrando en los resultados del ejercicio una recuperación de \$175 dentro del rubro de "Otros productos".

A partir de su fecha de transferencia de categoría, los certificados son valuados a su valor razonable mediante la aplicación de un modelo de valuación interno, en virtud de no contar con cotizaciones en el mercado reconocido. El resultado por valuación a valor razonable se reconoce en el capital contable y el rendimiento por los intereses devengados se presenta en el estado de resultados 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 mexicanos - nota 3)

- (b) Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los títulos de deuda correspondientes a papel gubernamental y bancario clasificados en títulos para negociar y disponibles para la venta, se analizan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b><u>Títulos para negociar:</u></b>		
Título de deuda:		
Papel gubernamental:		
Posición propia:		
CETES	\$ 59	98
LD BONDES	-	458
IPBPAS	240	502
IS BPAS 182	-	992
IT BPAT	51	2,116
BONOS M	10	-
LS BOND 182	-	28
LS BOND D	<u>33</u>	<u>-</u>
	393	4,194
Ventas fecha valor:		
BONOS M	(23)	(384)
CETES	-	(5)
IT BPAT	<u>-</u>	<u>(3)</u>
Títulos sin restricción	370	3,802
Compra fecha valor (títulos restringidos):		
BI CETES	<u>39</u>	<u>140</u>
Total papel gubernamental	\$ <u>409</u>	<u>3,942</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 mexicanos - nota 3,  
 excepto cuando se indica diferente)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b><u>Títulos para negociar:</u></b>		
Papel bancario:		
Posición propia:		
BANSAN	\$ 2,301	2,167
BAMMSA	900	906
HSBCMX	993	-
AMEX	-	290
BACOMER	-	1,207
BANAMEX	-	990
BANORTE	-	1,450
BANOBRA	-	502
NAFIN	<u>-</u>	<u>959</u>
	4,194	8,471
Venta fecha valor:		
D1 MEXH11 (UMS)	<u>-</u>	<u>(5)</u>
Títulos sin restricción	4,194	8,466
Compra fecha valor (títulos restringidos):		
D1 MEXH11 (UMS)	<u>-</u>	<u>5</u>
Total papel bancario	\$ <u>4,194</u>	<u>8,471</u>
 <b><u>Títulos disponibles para la venta:</u></b>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental:		
Posición propia:		
BONOS M0	\$ 1,050	1,001
BONOS M	2,739	3,717
MMVCB	3,996	-
MEXF54	<u>529</u>	<u>-</u>
	8,314	4,718
Compra fecha valor (títulos restringidos):		
BONOS M	<u>-</u>	<u>28</u>
Total papel gubernamental	\$ <u>8,314</u>	<u>4,746</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 mexicanos - nota 3)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Papel Bancario:		
Posición propia:		
BACOMER	\$ 1,006	-
CITIGROUP	61	-
CA51	<u>43</u>	<u>-</u>
Total papel bancario	\$ 1,110	-
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
Otros:		
Posición propia:		
ALMACO	\$ 78	-
CASITA	49	-
FACTOR	209	-
NAVISTS	59	-
PATRIMO	4	-
VIPESA	<u>500</u>	<u>-</u>
Total otros	\$ 899	-
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las inversiones en un mismo emisor de títulos de deuda no gubernamentales superiores al 5% del capital neto del Banco, se analizan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
BANSAN	\$ 2,301	2,167
BACOMER	-	1,207
BANORTE	-	1,450
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

**(7) Operaciones de reporte-**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco tenía celebrados contratos de reporte, que se analizan como reportadora y reportada a continuación:

	<u>2008</u>			
	<u>Deudores por reporte</u>	<u>Títulos a entregar</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Reportadora:				
Posiciones activas	\$ 13,259	(13,196)	63	-
Posiciones pasivas	<u>2,759</u>	<u>(2,762)</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>
	\$ 16,018	(15,958)	63	(3)
	=====	=====	==	==
	<u>Títulos a recibir</u>	<u>Acreedores por reporte</u>		
Reportada:				
Posiciones activas	\$ 7,388	(7,376)	12	-
Posiciones pasivas	<u>13,752</u>	<u>(13,812)</u>	<u>-</u>	<u>(60)</u>
	\$ 21,140	(21,188)	12	(60)
	=====	=====	==	==
			\$ 75	(63)
			==	==
			\$ 12	-
			==	==
	<u>2007</u>			
	<u>Deudores por reporte</u>	<u>Títulos a entregar</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Reportadora:				
Posiciones activas	\$ 4,427	(4,370)	57	-
Posiciones pasivas	<u>13,290</u>	<u>(13,294)</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>
	\$ 17,717	(17,664)	57	(4)
	=====	=====	==	==
	<u>Títulos a recibir</u>	<u>Acreedores por reporte</u>		
Reportada:				
Posiciones activas	\$ 31,185	(31,170)	15	-
Posiciones pasivas	<u>3,425</u>	<u>(3,448)</u>	<u>-</u>	<u>(23)</u>
	\$ 34,610	(34,618)	15	(23)
	=====	=====	==	==
			\$ 72	(27)
			==	==
			\$ 45	-
			==	==

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las posiciones netas por clase de títulos se analizan como sigue:

<u>Títulos</u>	<u>Saldos deudores</u>		<u>Saldos acreedores</u>	
	<u>Plazo promedio ponderado en días</u>	<u>Posición neta</u>	<u>Plazo promedio ponderado en días</u>	<u>Posición neta</u>
<b><u>2008</u></b>				
<u>Títulos gubernamentales:</u>				
Bpas	2	\$ 5	19	\$ 6
Bpat	30	25	27	24
CBUR	2	-	2	1
IPAS	28	4	57	5
LBon	32	15	32	4
Bonos M	2	18	2	20
Bonos M0	40	<u>6</u>	5	<u>3</u>
		73		63
<u>Títulos bancarios:</u>				
Pagarés	14	<u>2</u>	6	<u>-</u>
		\$ 75		\$ 63
		==		==
<b><u>2007</u></b>				
<u>Títulos gubernamentales:</u>				
Bpas	30	\$ 5	28	\$ 4
Bpat	13	42	13	13
Bonos	26	7	28	8
LBon	3	8	2	2
UDIB	2	1	-	-
LS	163	1	-	-
IS BPA182	27	<u>8</u>	-	<u>-</u>
		\$ 72		\$ 27
		==		==

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco ha recibido papel gubernamental como garantía para las operaciones de reporto con vencimiento mayor a tres días, el cual se incluye y registra en cuentas de orden dentro del rubro de "Custodia y administración de bienes", y se analiza como sigue:

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Valor de mercado</u>
<b><u>2008</u></b>			
Garantías recibidas:			
IT Bpat	130502	212,930	\$ 21
IT Bpat	090129	193,972	20
IT Bpat	090226	5,759	1
IP Bpas	091203	75,216	8
LD Bondes D	100805	355,444	<u>33</u>
Total garantías recibidas			\$ 83 ==
Garantías entregadas:			
BI Cetes	090408	4,007,868	\$ 39 ==
<b><u>2007</u></b>			
Garantías recibidas:			
BI Cetes	080508	116,436	\$ 1
BI Cetes	080703	4,057,347	39
BI Cetes	080131	759,563	7
Ls Bond182	100805	116,591	<u>12</u>
Total garantías recibidas			\$ 59 ==

**(8) Operaciones con instrumentos financieros derivados-**

Al 31 de diciembre de 2008, la valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura reconocida en el rubro "Operaciones con instrumentos financieros derivados", se analiza 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 mexicanos - nota 3)

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
Contratos adelantados de divisas	\$ 109	-	17	-
Swaps sobre tasas de interés	-	176	-	156
	\$ 109	176	17	156
	==	===	==	===

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, el monto de las partidas reconocidas en los resultados derivado del deterioro de los instrumentos financieros de cobertura ascendió a \$5 y \$15, respectivamente.

La utilidad (pérdida) neta, que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, en el rubro de "Resultado por intermediación", derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$9 y \$(2), respectivamente. El efecto por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura al 31 de diciembre de 2008 y 2007, que ascendió a \$102 (\$62 neto de impuestos diferidos) y \$19 (\$12 neto de impuestos diferidos), respectivamente, se presenta dentro del capital contable.

El efecto neto estimado de las ganancias y pérdidas originado por operaciones derivadas que están presentadas dentro del capital contable al 31 de diciembre de 2008 y 2007, y que se espera sean reclasificadas a resultados dentro de los próximos doce meses asciende a \$42 y 5, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, el rubro "Resultado por intermediación", incluye una pérdida por \$63 y \$52, respectivamente, correspondientes a la valuación de los derivados con fines de cobertura de valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, no se contaba con posición de cobertura respecto de transacciones pronosticadas.

Montos nocionales:

Los montos nocionales es el número de unidades específicas en el contrato (títulos, monedas, etc.), la interacción entre éste y el subyacente determina la liquidación del instrumento financiero derivado y no representan la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de dichos instrumentos. Los montos nocionales de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se analizan 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 mexicanos - nota 3)

<u>Tipo de instrumento</u>	<u>2008</u>		<u>Total</u>
	<u>Con fines de cobertura</u>	<u>Con fines de negociación</u>	
Tasa de interés:			
Compra:			
Futuros:			
TIIE	\$ —	18,057	18,057
Cetes	—	1,400	1,400
Swaps	<u>4,090</u>	<u>50,215</u>	<u>54,305</u>
	\$ <u>4,090</u>	<u>69,672</u>	<u>73,762</u>
Venta:			
Futuros:			
TIIE	\$ —	1,769	1,769
Swaps	<u>4,685</u>	<u>50,581</u>	<u>55,266</u>
	\$ <u>4,685</u>	<u>52,350</u>	<u>57,035</u>
Compra:			
Swaps (en millones de dólares)	—	253	253
Venta:			
Swaps (en millones de dólares)	<u>217</u>	<u>254</u>	<u>471</u>
Divisas (en millones de dólares):			
Compra:			
Contratos adelantados	—	190	190
Venta:			
Contratos adelantados	—	276	276
<hr/> <b>2007</b> <hr/>			
Tasa de interés:			
Compra:			
Futuros:			
TIIE	\$ —	7,973	7,973
M-10	—	130	130
Swaps	<u>310</u>	<u>33,250</u>	<u>33,560</u>
	\$ <u>310</u>	<u>41,353</u>	<u>41,663</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 mexicanos - nota 3)

<u>Tipo de instrumento</u>	<u>2007</u>		<u>Total</u>
	<u>Con fines de cobertura</u>	<u>Con fines de negociación</u>	
Venta:			
Futuros:			
TIIE	\$ -	683	683
Swaps	<u>7,897</u>	<u>34,287</u>	<u>42,184</u>
	\$ <u>7,897</u>	<u>34,970</u>	<u>42,867</u>
Venta:			
Swaps (en millones de dólares)	<u>151</u>	<u>-</u>	<u>151</u>
Divisas (en millones de dólares):			
Compra:			
Contratos adelantados	-	718	718
Opciones	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>-</u>	<u>720</u>	<u>720</u>
Venta:			
Contratos adelantados	-	321	321
Opciones	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>-</u>	<u>323</u>	<u>323</u>

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

Al 31 de diciembre de 2008, del total de las operaciones, existen 33 (30 en 2007) que suman \$4,090 (\$4,180 en 2007) y están convirtiendo pasivos de 28 días clasificados como de cobertura bajo la metodología de flujo de efectivo, el remanente por \$7,688 (\$5,029 en 2007) están clasificados como de cobertura bajo la metodología de valor razonable.

Generalmente el reducir el riesgo de mercado tiene un impacto en el margen financiero debido a que se cierra el ingreso generado por las brechas (fondear créditos a tasa fija de largo plazo con pasivos de corto plazo) y como consecuencia, se reducen los beneficios de incremento en el margen cuando las tasas de corto plazo bajan. Al 31 de diciembre de 2008 con una TIIE promedio del 7.66% (7.57% en 2007), se estima que el impacto financiero de no haber contando con estos derivados hubiera sido de un margen positivo adicional de \$112, (\$133 nominal en 2007) (cifra no auditada).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

**(9) Cartera de crédito-**

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda, que incluye la cartera reestructurada de los Fideicomisos UDIS, se muestra a continuación:

	<u>2008</u>		<u>2007</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	\$ 25,194	207	18,981	431
Entidades financieras	3,923	1	3,002	-
Consumo	19,499	1,509	19,373	1,073
Vivienda	32,413	1,711	29,560	964
Entidades gubernamentales	<u>4,866</u>	<u>-</u>	<u>11,224</u>	<u>-</u>
	<u>85,895</u>	<u>3,428</u>	<u>82,140</u>	<u>2,468</u>
<u>Moneda extranjera valorizada:</u>				
Actividad empresarial o comercial	9,007	44	5,477	124
Entidades financieras	1	-	118	-
Vivienda	<u>97</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>9,105</u>	<u>44</u>	<u>5,595</u>	<u>124</u>
<u>UDIS valorizadas:</u>				
Vivienda	<u>643</u>	<u>124</u>	<u>1,265</u>	<u>152</u>
	<u>\$ 95,643</u>	<u>3,596</u>	<u>89,000</u>	<u>2,744</u>
		\$ 99,239		91,744
<u>En cuentas de orden:</u>				
Compromisos crediticios		<u>3,164</u>		<u>2,784</u>
		<u>\$ 102,403</u>		<u>94,528</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 mexicanos - nota 3)

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

El riesgo de crédito (incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, ver nota 20) clasificado por sectores económicos y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se muestran a continuación:

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Servicios comunales, sociales y personales, principalmente entidades gubernamentales	\$ 8,191	8	\$ 13,384	14
Construcción y vivienda	40,268	38	35,543	38
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	6,845	7	5,825	6
Manufactura	9,957	10	7,998	8
Comercio y turismo	11,803	12	8,335	9
Créditos al consumo y tarjeta de crédito	20,995	21	20,437	22
Agropecuaria, silvicultura y pesca	2,315	2	1,871	2
Transporte, almacenamiento y comunicación	1,772	2	1,068	1
Otros	<u>257</u>	<u>—</u>	<u>67</u>	<u>—</u>
	<u>\$ 102,403</u>	<u>100</u>	<u>\$ 94,528</u>	<u>100</u>

**(c) Compra de cartera de consumo-**

El 11 de abril de 2006, el Banco adquirió cartera de consumo (créditos de automóvil) de una Sociedad Financiera de Objeto Limitado (SOFOL), con un valor contractual de \$3,219 a un precio pactado compuesto de dos porciones, la primera porción fija pagada en la fecha de la adquisición por \$3,076 (nominales) y una segunda porción consistente en una cantidad determinable con base en el comportamiento de la cobranza mensual comparada con la proyectada, que no podrá exceder de la cantidad de \$360 (nominales), la diferencia entre el valor contractual y la primera porción del precio pactado se reconoció como un premio diferido por \$143 (nominales), el cual se amortiza en un plazo equivalente a la vida remanente de los créditos y el pasivo determinable será pagadero al término de la misma. Al 31 de diciembre de 2008, el importe amortizado correspondiente al premio diferido asciende a \$125 y el saldo del pasivo calculado en base al comportamiento de la cobranza mensual asciende a \$89.

La administración de la cartera está a cargo de la SOFOL, quien diariamente envía al Banco la información necesaria para su contabilización; por este servicio el Banco paga una comisión del 1% anual calculada sobre el saldo insoluto promedio de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2008, el saldo por recuperar correspondiente a dicha cartera asciende a \$ 419 (\$1,096 en 2007).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

**(d) Crédito al IPAB-**

El 5 de mayo de 2005, se otorgó un crédito al IPAB por un monto nominal de \$2,000, con vencimiento el 5 de mayo de 2012 el cual, con fechas 5 de marzo y 7 de abril de 2008, fue prepagado por los importes de \$1,500 y \$500, respectivamente. El crédito devengó intereses a la tasa TIIE a 28 días más 0.25%, el principal era pagadero al vencimiento y los intereses mensualmente. Durante 2008 y 2007 el IPAB realizó pagos de intereses por un importe de \$45 y \$160, respectivamente. El crédito fue destinado al refinanciamiento de la deuda conforme al artículo segundo de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2005 y debido a que no se derivó de esquemas de capitalización, de participación de flujos o de la participación en el programa a que se refiere el artículo quinto transitorio de la Ley de Protección al Ahorro Bancario, se presentó en el rubro de "Créditos a entidades gubernamentales" (ver inciso e. de esta nota).

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los créditos a entidades gubernamentales se integran como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Crédito carretero	\$ —	5,078
Crédito a entidades paraestatales	175	59
Créditos derivados de los programas de apoyo	465	259
IPAB (ver inciso d. de esta nota)	—	2,012
Gobiernos, municipios y secretarías estatales	<u>4,226</u>	<u>3,816</u>
 Total de créditos a entidades gubernamentales	 \$ <u>4,866</u>	 <u>11,224</u>

Crédito carretero:

Este crédito otorgado para la construcción de carreteras fue rescatado por el Gobierno Federal en 1997 y reestructurado en bonos. Los bonos se amortizan trimestralmente con un período de gracia de 10 años y vencimiento el 31 de agosto de 2012, comenzando a pagar en noviembre 2007 (el pago efectuado en ese mes ascendió a \$266). En octubre de 2008 el crédito fue bursatilizado a través de un fideicomiso de propósito específico (ver nota 1(d)).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

*Programas de apoyo:*

Como consecuencia de la crisis económica en 1995, el Gobierno Federal y la Asociación de Bancos de México, A. C. establecieron programas y acuerdos de apoyo crediticio a deudores de las instituciones de crédito con el objeto de que los deudores pudieran dar cumplimiento a sus responsabilidades ante dichas instituciones. Los programas y acuerdos establecidos fueron:

- Acuerdo de Apoyo Inmediato a los Deudores de la Banca (ADE).
- Programa de Apoyo Crediticio a la Planta Productiva Nacional (PACPPN).
- Acuerdo de Apoyo Financiero y Fomento a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FOPYME).
- Acuerdo para el financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE).
- Beneficios Adicionales a los Deudores de Crédito para la Vivienda (BADCV).
- Beneficios Adicionales a los Deudores de Crédito para la Vivienda tipo FOVI (BACVF).

Posteriormente se establecieron el Programa de Beneficios a los Deudores de Créditos para el Sector Agropecuario y Pesquero, el Programa de Beneficios a los Deudores de Créditos Empresariales y el Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para Vivienda (Punto Final):

Los programas y acuerdos de apoyo consisten en un esquema de descuentos que son otorgados a los deudores y los cuales generalmente son absorbidos proporcionalmente por el Gobierno Federal y el Banco, según los términos de cada programa. Ciertos descuentos están sujetos al flujo neto de recursos que el Banco aporte al sector económico beneficiado. Los importes por cobrar al Gobierno Federal por los descuentos otorgados derivados del BADCV y BADCVF, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, ascienden a \$465 y \$259, respectivamente.

Los costos a cargo del Banco derivados de los distintos programas y acuerdos de beneficios a deudores durante los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, se detallan a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FOVI	\$ -	18
Vivienda	<u>47</u>	<u>15</u>
	\$ 47	33
	==	==

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3,  
 excepto cuando se indica diferente)

*(f) Créditos reestructurados en los Fideicomisos UDIS-*

El Banco participó en diversos programas de reestructuración de cartera, establecidos entre el Gobierno Federal y la banca mexicana. Los programas de reestructura llevados a cabo por el Banco comprendieron principalmente el cambio de los préstamos en pesos a UDIS, a través de los fideicomisos establecidos con recursos provenientes del Banco Central. El saldo de los adeudos reestructurados al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se analiza a continuación:

	<b>2008</b>		
	<b>Cartera</b>		<b>Tasa de interés promedio anual</b>
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	
Vivienda	\$ 633	116	8.90%
Créditos individualizados	10	8	9.65%
	\$ 643	124	

	<b>2007</b>		
	<b>Cartera</b>		<b>Tasa de interés promedio anual</b>
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	
Vivienda	\$ 1,207	144	8.49%
Créditos individualizados	58	8	9.23%
	\$ 1,265	152	

*(g) Información adicional sobre la cartera-*

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2008 y 2007, las tasas ponderadas anuales de colocación fueron como sigue:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Cartera comercial*	8.79%	8.68%
Créditos personales	16.00%	15.20%
Tarjeta de crédito	29.07%	25.66%
Créditos a la vivienda	11.45%	11.35%

\* 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 mexicanos - nota 3,  
 excepto cuando se indica diferente)

*Redescuento de préstamos con recurso:*

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Banco Central, de Nacional Financiera, S.N.C., 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 2008 y 2007, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$4,244 y \$4,411, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 15).

*Créditos reestructurados:*

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>	<u>Cartera vencida</u>	<u>Total</u>
<b><u>2008</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 412	123	535
Créditos a la vivienda	1,975	49	2,024 <sup>(1)</sup>
Préstamos personales	<u>4</u>	<u>—</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 2,391</u>	<u>172</u>	<u>2,563</u>
<b><u>2007</u></b>			
Actividad empresarial o comercial	\$ 438	105	543
Créditos a la vivienda	2,286	103	2,389 <sup>(1)</sup>
Préstamos personales	<u>15</u>	<u>—</u>	<u>15</u>
	<u>\$ 2,739</u>	<u>208</u>	<u>2,947</u>

Durante los ejercicios 2008 y 2007, no se llevaron a cabo capitalizaciones de intereses.

<sup>(1)</sup> Del total del saldo de créditos a la vivienda reestructurados y renovados al 31 de diciembre de 2008 y 2007, no se obtuvieron garantías adicionales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco no tiene registrado ningún financiamiento que individualmente rebase el límite del 10% de su capital básico. El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2008 y 2007, es de \$4,369 y \$3,385, respectivamente.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2008 y 2007, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	<b>90 a 180</b>	<b>181 a 365</b>		<b>Más de 2</b>	
	<b>días</b>	<b>días</b>	<b>1 a 2 años</b>	<b>años</b>	<b>Total</b>
<u>31 de diciembre de 2008</u>					
Comercial*	\$ 138	5	43	66	252
Consumo	1,301	151	36	21	1,509
Vivienda	<u>966</u>	<u>558</u>	<u>166</u>	<u>145</u>	<u>1,835</u>
	<b>\$ 2,405</b>	<b>714</b>	<b>245</b>	<b>232</b>	<b>3,596</b>
	=====	====	====	====	=====
<u>31 de diciembre de 2007</u>					
Comercial*	\$ 46	5	102	402	555
Consumo	931	116	26	-	1,073
Vivienda	<u>552</u>	<u>317</u>	<u>123</u>	<u>124</u>	<u>1,116</u>
	<b>\$ 1,529</b>	<b>438</b>	<b>251</b>	<b>526</b>	<b>2,744</b>
	=====	====	====	====	=====

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

En la siguiente hoja se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al principio del año	\$ 2,744	1,984
Liquidaciones	(305)	(55)
Castigos y quitas	(2,209)	(1,384)
Incremento, neto	3,316	2,239
Fluctuación de tipo de cambio	<u>50</u>	<u>(40)</u>
	<u>\$ 3,596</u>	<u>2,744</u>
	=====	=====

Los intereses nominales no reconocidos en resultados sobre la cartera vencida ascendieron a \$114 al 31 de diciembre de 2008 (\$213 en 2007).

*Cartera emproblemada:*

El saldo de los créditos comerciales emproblemados al 31 de diciembre de 2008 y 2007, es de \$967 y \$796, respectivamente, de los cuales \$715 y \$241 están registrados en cartera vigente y \$252 y \$555 en cartera vencida, respectivamente.

El Banco presenta en su cartera de créditos al 31 de diciembre de 2008, un préstamo directo otorgado a una empresa de giro comercial por \$250, el cual fue reservado al 100% como resultado de la aplicación de la metodología de calificación.

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

Como se explica en las notas 2(h) y 23(c), el Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las estimaciones preventivas correspondientes a la cartera evaluada se clasifican entre generales y específicas según los criterios mencionados en la nota 2(h), como sigue:

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<u>Generales</u>	<u>Específicas</u>	<u>Generales</u>	<u>Específicas</u>
Comercial*	\$ 225	966	184	891
Consumo	56	1,576	89	1,049
Vivienda	<u>105</u>	<u>844</u>	<u>96</u>	<u>568</u>
	<u>\$ 386</u>	<u>3,386</u>	<u>369</u>	<u>2,508</u>
	=====	=====	=====	=====
	<u>\$ 3,772</u>	<u>2,877</u>	<u>2,877</u>	<u>2,877</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 mexicanos - nota 3)

Al 31 de diciembre de 2008, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva, se analiza como sigue:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial*</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
<b>Cartera evaluada</b>				
A y A-1	\$ 24,494	11,218	30,133	65,845
A-2	11,108	-	-	11,108
B y B-1	8,305	7,937	3,623	19,865
B-2	604	-	-	604
B-3	611	-	-	611
C y C-1	133	711	378	1,222
C-2	19	-	-	19
D	4	778	824	1,606
E	<u>413</u>	<u>351</u>	<u>44</u>	<u>808</u>
Total cartera evaluada	\$ <u>45,691</u>	<u>20,995</u>	<u>35,002</u>	<u>101,688</u>
<b><u>Estimación preventiva de la cartera evaluada</u></b>				
A y A-1	\$ 117	56	105	278
A-2	108	-	-	108
B y B-1	377	324	121	822
B-2	43	-	-	43
B-3	81	-	-	81
C y C-1	42	351	123	516
C-2	8	-	-	8
D	4	568	559	1,131
E	<u>411</u>	<u>333</u>	<u>41</u>	<u>785</u>
Parcial de estimación preventiva	\$ <u>1,191</u>	<u>1,632</u>	<u>949</u>	<u>3,772</u>
Reservas adicionales por intereses vencidos				65
Por riesgos operativos				38
Reservas adicionales identificadas				<u>13</u>
Total estimación preventiva			\$	<u>3,888</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 mexicanos - nota 3)

Al 31 de diciembre de 2007, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva, se analiza como sigue:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial*</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
<b>Cartera evaluada</b>				
A y A-1	\$ 12,791	17,762	27,535	58,088
A-2	12,525	-	-	12,525
B y B-1	8,104	1,287	3,215	12,606
B-2	485	-	-	485
B-3	145	-	-	145
C y C-1	145	456	637	1,238
C-2	67	-	-	67
D	2	790	548	1,340
E	<u>414</u>	<u>142</u>	<u>17</u>	<u>573</u>
Total cartera evaluada	\$ <u>34,678</u>	<u>20,437</u>	<u>31,952</u>	<u>87,067</u>
 <b><u>Estimación preventiva de la cartera evaluada</u></b>				
A y A-1	\$ 61	89	96	246
A-2	123	-	-	123
B y B-1	349	129	62	540
B-2	38	-	-	38
B-3	16	-	-	16
C y C-1	53	205	121	379
C-2	27	-	-	27
D	1	582	371	954
E	<u>407</u>	<u>133</u>	<u>14</u>	<u>554</u>
Parcial de estimación preventiva	\$ <u>1,075</u>	<u>1,138</u>	<u>664</u>	2,877
Reservas adicionales por intereses vencidos				47
Por riesgos operativos				29
Reservas adicionales identificadas				<u>223</u>
Total estimación preventiva			\$	<u>3,176</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 mexicanos - nota 3)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al principio del año	\$ 3,176	2,771
Provisiones cargadas a resultados	3,023	1,849
Aplicaciones y quitas	(2,387)	(1,422)
Otros movimientos	<u>76</u>	<u>(22)</u>
Saldo al final del año	\$ 3,888 =====	3,176 =====

**(i) Programas de apoyo a Tabasco y Chiapas-**

Derivado de los desastres por inundaciones en octubre de 2007 en los estados de Tabasco y Chiapas, el Banco otorgó apoyo a sus clientes de créditos de consumo y vivienda, como se menciona a continuación:

Se difirieron los pagos mensuales correspondientes a los meses de noviembre y diciembre de 2007, así como del mes de enero de 2008, para los créditos de consumo y vivienda media y residencial, que estuvieran al corriente o que tuvieran un pago vencido.

Para los créditos de vivienda de interés social, el Banco absorbió hasta tres mensualidades de noviembre de 2007 a enero de 2008, las cuales se aplicaron a la estimación preventiva de riesgos crediticios, con base en los criterios contables especiales establecidos por la Comisión Bancaria mediante oficio emitido el 12 de noviembre de 2007; el importe absorbido por el Banco no ha sido significativo.

**(10) Derechos de cobro-**

Cartera automotriz

Como resultado de la compra del título de emisión única correspondiente a los derechos de cobro de cartera de automóviles fideicomitidos por una SOFOL, tal como se explica en los incisos (e), (f) y (g) de la nota 1, el Banco adquirió durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, derechos de cobro por \$2,302 y \$3,227 respectivamente, de los cuales se ha cobrado cartera al 31 de diciembre de 2008 y 2007 por \$1,463 y \$132 respectivamente, por lo que el pagaré sustituible vigente desde el 14 de diciembre de 2007 hasta el 31 de diciembre de 2008 asciende a \$3,934, el cual se reconoció en el rubro de "Otras cuentas por cobrar". Dicho pagaré vence el 25 de septiembre de 2014 y devenga rendimientos equivalentes a la tasa de interés interbancaria de equilibrio más 0.54 puntos 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 mexicanos - nota 3)

El pagaré se valúa por el método de interés, y el Banco estima mensualmente con base en el comportamiento de los flujos de efectivo esperados, si se requiere la creación de una estimación preventiva sobre los derechos de cobro; de acuerdo a la estimación de la administración del Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007, no se requirió reconocer una reserva para este fin.

Derivado de esta operación, por el año terminado el 31 de diciembre de 2008 y en el último trimestre del 2007, el Banco reconoció en sus resultados ingresos por \$3, en ambos períodos, correspondientes a la comisión por la línea de crédito no utilizada y de estructuración así como un ingreso por \$461 y \$47, respectivamente por concepto de intereses devengados, los cuales se incluyen en el estado de resultados dentro del rubro de "Otros productos".

Con respecto a la compra de derechos de cobro en el mes de mayo de 2008 como se explica en la nota 1(e), se efectuó una disposición por el monto de \$1,000 que fue liquidada en el mes de septiembre de 2008. Los intereses que el Banco obtuvo por ésta operación ascendieron a \$32 y fueron registrados en resultados en el rubro de "Otros productos".

En relación a la tercera compra de derechos de cobro que se explica en la nota 1(f) el Banco ha tenido cuatro disposiciones las cuales ascendieron a \$3,760, con una línea no dispuesta que ascendió a \$300 al 31 de diciembre de 2008. El monto de los intereses cobrados hasta el 31 de diciembre de 2008 ascendió a \$45.

Cartera hipotecaria

Como parte de la contraprestación de la bursatilización de la cartera hipotecaria el banco recibió una constancia fiduciaria, la cual al 31 de diciembre de 2008 tiene un valor de \$219

**(11) Bienes adjudicados-**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el rubro de bienes adjudicados se integra como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bienes inmuebles	\$ 108	108
Bienes prometidos en venta	2	9
Rentas de bienes adjudicados	(1)	-
Actualización	<u>-</u>	<u>3</u>
	109	120
Estimación por pérdida de valor	<u>(81)</u>	<u>(53)</u>
	<u>\$ 28</u>	<u>67</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 mexicanos - nota 3)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al principio del año	\$ 53	42
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio	34	22
Afectaciones a resultados por venta de bienes	<u>(6)</u>	<u>(11)</u>
Saldo al final del año	\$ 81 ==	53 ==

**(12) Inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación-**

Los inmuebles, mobiliario y equipo y gastos de instalación al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se analizan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Inmuebles destinados a oficinas	\$ 1,977	1,977	Varias
Mobiliario y equipo	853	728	10%
Equipo de cómputo	843	808	30%
Equipo de transporte	43	42	25%
Equipo de telecomunicaciones	180	148	10%
Gastos de instalación	938	671	5%
Construcciones en proceso	<u>26</u>	<u>17</u>	-
	4,860	4,391	
Depreciación y amortización acumulada	<u>(2,065)</u>	<u>(1,965)</u>	
	\$ 2,795 =====	2,426 =====	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, por depreciación y amortización ascendió a \$195 y \$175, 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 mexicanos - nota 3,  
excepto cuando se indica diferente)

**(13) Inversiones permanentes en acciones-**

A continuación se analizan las inversiones permanentes en acciones al 31 de diciembre de 2008 y 2007, clasificadas por actividad:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Servicios complementarios bancarios	\$ 82	76
Fondos de inversión	30	31
Operación en el mercado de derivados	5	33
Seguridad y protección*	<u>1</u>	<u>2</u>
	\$ 118	142
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

\*Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco mantiene reservadas en su totalidad las acciones de una compañía dedicada al transporte de valores.

**(14) Captación tradicional-**

Las tasas promedio ponderadas de los distintos contratos de captación durante los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, se analizan como sigue:

	<u>Tasas 2008</u>		<u>Tasas 2007</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Dólares</u>
Depósitos a la vista	2.10%	0.53%	1.90%	1.26%
Depósitos de ahorro	0.55%	-	0.55%	-
Depósitos a plazo	6.68%	1.38%	6.13%	2.63%
Mercado de dinero	7.86%	-	7.13%	-

Derivado del programa de certificados bursátiles bancarios autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$10,000, el Banco ha colocado al 31 de diciembre 2008, \$2,000 a un plazo de 5 años que pagan intereses cada 28 días a tasa variable de TIIE a 28 días menos 0.09%, \$2,000 a un plazo de 3 años que pagan intereses cada 28 días a tasas variables de TIIE a 28 días más 0.04%, \$1,500 a un plazo de 5 años que pagan intereses cada 28 días a tasas variables de TIIE a 28 días más 0.11%; \$400 a un plazo de 10 años que pagan intereses semestralmente a tasa fija del 9.89% y \$300 a un plazo de 13 años que pagan intereses a tasa fija del 9.75%. Al 31 de diciembre de 2008, el interés devengado por pagar asciende a \$42 (\$36 en 2007).

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el mercado de dinero se integra principalmente por pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, con plazos que van de 1 a 360 días en moneda nacional y depósitos a plazo por CEDES con plazos de 56 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 mexicanos - nota 3)

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

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se integran como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
De exigibilidad inmediata y corto plazo:		
Moneda nacional:		
Banco Central <sup>(1)</sup>	\$ —	180
Banca múltiple	1,300	—
Banca de desarrollo <sup>(2)</sup>	1,080	477
Fondos de fomento <sup>(2)</sup>	854	867
Intereses devengados	<u>12</u>	<u>6</u>
	<u>3,246</u>	<u>1,530</u>
Dólares valorizados:		
Bancos del extranjero	3	—
Fondos de fomento <sup>(2)</sup>	453	75
Intereses devengados	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>457</u>	<u>76</u>
Total exigibilidad inmediata y corto plazo	<u>3,703</u>	<u>1,606</u>
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Banca de desarrollo <sup>(2)</sup>	307	340
Fondos de fomento <sup>(2)</sup>	1,547	1,909
FOVI	<u>595</u>	<u>733</u>
	<u>2,449</u>	<u>2,982</u>
Dólares valorizados:		
Bancos del extranjero	—	5
Fondos de fomento <sup>(2)</sup>	<u>3</u>	<u>—</u>
	<u>3</u>	<u>5</u>
Total a largo plazo	<u>2,452</u>	<u>2,987</u>
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ <u>6,155</u>	<u>4,593</u>

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los préstamos con el Banco Central tiene un plazo de 22 días.

<sup>(2)</sup> Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 9g.).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3,  
 excepto cuando se indica diferente)

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 2008 y 2007, el Banco no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio por el mes de diciembre de 2008 y 2007, de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestra a continuación:

	<u>Tasas 2008</u>		<u>Tasas 2007</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Banca múltiple	8.12%	-	7.67%	-
Banco Central	8.74%	-	7.53%	-
Banca de desarrollo	10.64%	-	10.99%	-
Fondos de fomento	8.58%	1.73%	7.06%	5.72%
Otros organismos	-	5.76%	-	5.90%

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

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones del Banco por el plan de contribución definida ascendió a \$47 y \$38, respectivamente.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficios definidos 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 2008 y 2007, los componentes del costo neto del período a valor nominal por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, son los siguientes:

	2008						
	Pensiones			Prima de antigüedad			Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados
	Retiro	Invalidez	Total	Retiro	Terminación	Total	
Costo laboral del servicio actual	\$ 32	1	33	2	5	7	75
Costo financiero	145	3	148	3	4	7	173
Rendimiento esperado de los activos	(143)	(3)	(146)	(4)	(5)	(9)	(139)
Amortizaciones:							
Servicio pasado- (activo) de transición	-	-	-	-	-	-	(8)
Servicio pasado-mejoras al plan	-	-	-	-	-	-	(3)
Pérdida o (ganancia) actuarial neta	-	4	4	-	(4)	(4)	49
Costo neto del período	34	5	39	1	-	1	147
Costo de transición por derechos adquiridos	-	-	-	-	-	-	(76)
Costo por reconocimiento inmediato de pérdidas	-	2	2	-	10	10	-
Costo total	\$ 34	7	41	1	10	11	71

	2007		
	Pensiones	Prima de antigüedad	Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados
Costo laboral	\$ 27	6	55
Costo financiero	58	3	67
Rendimiento de los activos del plan	(62)	(3)	(51)
Amortización de la obligación de transición	-	-	37
Servicios anteriores y modificaciones al plan	-	-	(8)
Variaciones en supuestos y ajustes por experiencia	-	-	(3)
Costo neto del período	\$ 23	6	97

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida al 31 de diciembre de 2008:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
Importe de las obligaciones por beneficios adquiridos (OBA)	\$ (1,114)	-	(1,114)	(1)	-	(1)	(979)
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 1o. de enero de 2008	(1,769)	(36)	(1,805)	(38)	(51)	(89)	(2,098)
Costo laboral del servicio actual	(32)	(1)	(33)	(2)	(5)	(7)	(75)
Costo financiero	(145)	(3)	(148)	(3)	(4)	(7)	(173)
Beneficios pagados	106	1	107	-	3	3	46
Pérdida actuarial	138	4	142	10	-	10	480
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2008	(1,702)	(35)	(1,737)	(33)	(57)	(90)	(1,820)
Activos del plan a valor de mercado	1,362	32	1,394	42	52	94	1,511
Situación financiera del fondo	(340)	(3)	(343)	9	(5)	4	(309)
Servicios pasados:							
Activo de transición	-	-	-	-	-	-	(32)
Mejoras al plan	3	-	3	-	1	1	(46)
Ganancias (pérdidas) actuariales	335	-	335	(5)	-	(5)	722
(Pasivo) activo neto proyectado	\$ (2)	(3)	(5)	4	(4)	-	335

A continuación se presenta conciliación del activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2008:

	<u>Pensiones</u>			<u>Prima de antigüedad</u>			<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Total</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>	<u>Total</u>	
(Pasivo) activo neto proyectado al 1o. de enero de 2008	\$ (2)	-	(2)	4	6	10	182
Costo neto del ejercicio 2008	(34)	(5)	(39)	(1)	-	(1)	(147)
Costo de transición por derechos adquiridos	-	-	-	-	-	-	76
Aportaciones al fondo durante 2008	34	4	38	1	-	1	224
Reconocimiento inmediato de pérdidas	-	(2)	(2)	-	(10)	(10)	-
(Pasivo) activo neto proyectado al 31 de diciembre de 2008	\$ (2)	(3)	(5)	4	(4)	-	335

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida al 31 de diciembre de 2007:

	<u>Pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>	<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>
Importe de las obligaciones por beneficios proyectados (OBP)	\$ 1,683	90	1,946
Activos del plan a valor de mercado	<u>(1,619)</u>	<u>(105)</u>	<u>(1,479)</u>
OBP en exceso (defecto) del fondo	64	(15)	467
Partidas pendientes de amortizar:			
Servicios anteriores y modificaciones al plan	(3)	(2)	50
Variaciones en supuestos y ajustes por experiencia	(59)	7	(813)
Activo de transición	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>114</u>
Pasivo (activo) neto proyectado	\$ <u>—</u> 2	<u>(10)</u>	<u>(182)</u>
Importe de las obligaciones por beneficios actuales (OBA):			
Con derechos adquiridos	\$ 1,062	79	
Sin derechos adquiridos	<u>570</u>	<u>11</u>	
Activos del plan	1,632	90	
	<u>(1,619)</u>	<u>(105)</u>	
Pasivo (activo) neto actual	\$ <u>13</u>	<u>(15)</u>	
Pasivo adicional	\$ 11		
Activo intangible	<u>(3)</u>		
Reducción en el capital contable	\$ 8		

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de los activos para cubrir las obligaciones laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al principio del año	\$ 3,203	2,930
Aportaciones efectuadas al fondo	263	220
Rendimientos de los activos	(311)	216
Pagos efectuados	<u>(156)</u>	<u>(163)</u>
Saldo al final del año	\$ <u>2,999</u>	<u>3,203</u>

El rendimiento esperado y la pérdida esperados de los activos del plan para el ejercicio de 2009, es de \$295 y \$605, respectivamente.

Durante el ejercicio 2009, se espera sean aportados \$170 al fondo que cubre las obligaciones laborales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

A continuación se presenta una conciliación de saldos iniciales y finales, así como el detalle del valor presente de las obligaciones por indemnización legal al 31 de diciembre de 2008:

OBA	\$	-
		===
OBD al 1º de enero de 2008	\$	(263)
Costo laboral del servicio actual		(16)
Costo financiero		(20)
Beneficios pagados		32
Pérdida actuarial		<u>(3)</u>
OBD al 31 de diciembre de 2008		<u>(270)</u>
Situación financiera del fondo		(270)
Servicios pasados:		
Pasivo de transición		<u>154</u>
Pasivo neto proyectado	\$	<u>(116)</u>
		===

A continuación se detalla el valor presente de las obligaciones por indemnización legal al 31 de diciembre de 2007:

OBP	\$	262
Partidas pendientes de amortizar:		
Variaciones en supuestos y ajustes por experiencia		23
Pasivo de transición		<u>(193)</u>
Pasivo neto proyectado	\$	<u>92</u>
		===
Obligaciones adquiridas por indemnización legal y pasivo neto actual	\$	<u>248</u>
		===
Activo intangible y pasivo adicional	\$	<u>156</u>
		===

El costo neto por indemnización legal por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, ascendió a \$53 y \$48, 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 mexicanos - nota 3)

Las tasas nominales para 2008 y reales para 2007 utilizadas en las proyecciones actuariales son:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Tasa de rendimiento del fondo	10.20%	4.75%
Tasa de descuento	9.50%	4.00%
Tasa de incremento de salarios	5.50%	1.25%
Tasa de incremento en gastos médicos	7.25%	3.00%
Tasa de inflación estimada	4.25%	4.00%

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan, fue determinada utilizando la información histórica del fondo, las curvas de tasas para México y la política de inversión del Banco.

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados consisten en instrumentos 65% de capital y 35% en deuda, 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 que se muestran a continuación:

	<u>Tasa</u>	<b>OBD gastos médicos de jubilados</b>
Sin modificación	7.25%	\$ 1,368
1% de incremento a la tasa de inflación médica	8.25%	1,502
1% de disminución a la tasa de inflación médica	6.25%	1,251
		====

A continuación se muestra un resumen de los montos de los beneficios laborales correspondientes a la OBD, activos del plan y situación financiera del plan y ajustes por experiencias, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006, 2005 y 2004:

	<u>Pensiones</u>		
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
OBD	\$ (1,540)	(1,945)	(1,751)
Activos del plan	<u>1,636</u>	<u>1,796</u>	<u>1,719</u>
Situación financiera del fondo	\$ 96	(149)	(32)
	====	====	====
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ (55)	78	24
	==	==	==

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

	<b>Primas de antigüedad</b>		
	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
OBD	\$ (81)	(70)	(62)
Activos del plan	<u>76</u>	<u>66</u>	<u>57</u>
Situación financiera del fondo	\$ (5) ==	(4) ==	(5) ==
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ (2) ==	(1) ==	4 ==
	<b>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida</b>		
	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
OBD	\$ (1,724)	(1,363)	(1,247)
Activos del plan	<u>1,218</u>	<u>1,114</u>	<u>807</u>
Situación financiera del fondo	\$ (506) =====	(249) =====	(440) =====
Variación en supuestos y ajustes por experiencia	\$ 63 ==	(120) =====	(4) ==
	<b>Indemnización legal</b>		
	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
OBD	\$ (239) =====	(285) =====	(239) =====
Pérdidas OBD	\$ (65) =====	12 =====	- =====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3,  
 excepto cuando se indica diferente)

Al 31 de diciembre de 2008, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, beneficios médicos posteriores al retiro, seguro de vida, vales de despensa de jubilados e indemnización legal, se muestran a continuación:

	<u>Pensiones</u>		<u>Prima de antigüedad</u>		<u>Gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados</u>	<u>Indemnización legal</u>
	<u>Retiro</u>	<u>Invalidez</u>	<u>Retiro</u>	<u>Terminación</u>		
Servicio pasado – (activo) pasivo de transición	–	–	–	–	4.2	3.2
Servicio pasado – mejoras al plan	10.8	4	14.2	4	13.5	–
Pérdida (ganancia) actuarial neta	10.4	Inmediato	15.3	Inmediato	15.5	Inmediato

**(17) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR), impuesto empresarial a tasa única (IETU), impuesto al activo (IA)) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

El 1o. de octubre de 2007 se publicaron nuevas leyes y se modificaron diversas leyes fiscales, así como también se emitió un decreto presidencial el 5 de noviembre de 2007, que serán aplicables a partir del 1o. de enero de 2008, entre las que destacan: (i) derogación de la Ley del IA, y (ii) un nuevo impuesto denominado Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU), el cual se determina con base en flujo de efectivo y con ciertas restricciones para las deducciones autorizadas, además de otorgar créditos fiscales (contenidos en la Ley del IETU) relacionados principalmente con inventarios, salarios gravados para ISR y aportaciones de seguridad social, pérdidas fiscales originadas por deducción inmediata, IA por recuperar, y deducciones relacionadas con inversiones en activos fijos, gastos y cargos diferidos. La tasa del IETU es del 16.5% para el año 2008, 17% para 2009 y 17.5% de 2010 en adelante.

Conforme a lo anterior, el Banco continuará determinando y pagando el ISR causado en el ejercicio, y en el supuesto que el IETU causado por el mismo ejercicio sea superior al ISR, se podrá acreditar contra el IETU el ISR efectivamente pagado, debiendo liquidar el excedente. En los casos que se cause IETU, su pago se considera definitivo, no sujeto a recuperación en ejercicios posteriores.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente al 31 de diciembre de 2007, las empresas debieron pagar el impuesto que resultara mayor entre el ISR y el IA. El ISR fue mayor que el IA en dicho ejercicio. El IA causado en exceso del ISR del ejercicio se puede recuperar en los diez ejercicios siguientes, actualizado por inflación, siempre y cuando en alguno de tales ejercicios el ISR exceda al IA. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2007 el ISR causado fue mayor al IA, por lo que el Banco tuvo derecho a recuperar \$184 del IA pagado en exceso al ISR de años anteriores, los cuales se reconocieron en resultados dentro del rubro de “Otros 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 mexicanos - nota 3)

Debido a que, conforme a estimaciones del Banco, el impuesto a pagar en los próximos ejercicios es el ISR, los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se determinaron sobre la base de ese mismo impuesto.

Para determinar el ISR se aplica la tasa del 28% al resultado fiscal del ejercicio, la ley respectiva contiene disposiciones específicas para la deducibilidad de gastos y el reconocimiento de los efectos de la inflación.

Con fecha 19 de mayo de 2004, el Banco ganó el juicio de amparo y protección de la Justicia Federal en contra de los artículos 16 y 17 último párrafo de la Ley del ISR vigente en 2002, por lo cual podrá homologar el monto de la base gravable para la determinación de la participación de los trabajadores en las utilidades del Banco, a la misma que para efectos de la determinación del ISR se utiliza.

ISR y PTU causados:

El gasto en el estado consolidado de resultados por ISR, IA y PTU causados por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, se analiza como sigue:

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Banco (ISR)	\$ 734	262	204	382
Inmobiliaria (ISR)	14	-	19	-
Entidades de servicios (ISR)	1	-	1	-
Fideicomisos MexDer	31	-	15	-
Actualización y otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 780</u>	<u>262</u>	<u>242</u>	<u>386</u>
	\$ 1,042		628	
	=====		===	

ISR y PTU diferidos:

El activo (pasivo) por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se compone de las partidas que se presentan 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 mexicanos - nota 3)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Valuación de instrumentos financieros:		
Títulos para negociar	\$ (42)	(12)
Títulos disponibles para la venta	(170)	(42)
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(41)	(6)
Provisiones y otros	181	308
Inmuebles, mobiliario y equipo	(26)	(34)
Comisiones cobradas no devengadas	217	184
Plan de pensiones	(80)	(43)
Bienes adjudicados	296	199
Excedentes de reserva	<u>201</u>	<u>201</u>
	\$ 536	755
	===	===

El efecto favorable (desfavorable) en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, se integra como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Valuación de instrumentos financieros	\$ (158)	32
Swaps de cobertura de flujo de efectivo	(35)	(6)
Provisiones y otros	(127)	140
Inmuebles, mobiliario y equipo	8	36
Plan de pensiones	(37)	(40)
Comisiones cobradas no devengadas	33	49
Bienes adjudicados	97	176
Excedentes de reserva	-	201
Reconocimiento de pasivo adicional por obligaciones laborales	<u>-</u>	<u>(14)</u>
	\$ (219)	574
	===	===
Impuesto diferido:		
En resultados	\$ (56)	537
En capital contable:		
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(128)	59
Valuación swaps de cobertura de flujo de efectivo	(35)	(7)
Reconocimiento de pasivo adicional por obligaciones laborales	<u>-</u>	<u>(15)</u>
	\$ (219)	574
	===	===

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

A continuación se presenta el análisis de la tasa real del Banco como contribuyente individual de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007:

	<u>Base</u>	<u>ISR</u> <u>Impuesto</u> <u>al 28%</u>	<u>Tasa</u> <u>efectiva</u>	<u>PTU</u> <u>al</u> <u>10%</u>
<u>31 de diciembre de 2008</u>				
Resultado antes de ISR, PTU y participación en el resultado de asociadas	\$ 3,857			
PTU causada	(262)			
PTU diferida	<u>(16)</u>			
Utilidad antes de ISR y participación en el resultado de asociadas	3,579	(1,002)	(28%)	(358)
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>				
Ajuste inflacionario	(1,108)	310	9%	111
Valuación de instrumentos financieros	55	(15)	-	(5)
Depreciación y amortización	(135)	38	1%	14
Gastos no deducibles	302	(85)	(2%)	(30)
Deducción por aplicación de reservas preventivas	(118)	33	1%	11
PTU causada y diferida del ejercicio	278	(78)	(2%)	(28)
Deducción PTU pagada	(380)	106	3%	38
Recuperaciones de impuestos y otros	<u>147</u>	<u>(41)</u>	<u>(1%)</u>	<u>(15)</u>
Impuesto causado	<u>2,620</u>	<u>(734)</u>	<u>(19%)</u>	<u>(262)</u>
<i><u>Afectación al impuesto diferido:</u></i>				
Valuación de instrumentos financieros	86	(24)	(1%)	(9)
Provisiones y otros	232	(65)	(2%)	(23)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(18)	5	-	2
Plan de pensiones	100	(28)	(1%)	(10)
Bienes adjudicados	(50)	14	-	5
Comisiones cobradas no devengadas	<u>(193)</u>	<u>54</u>	<u>2%</u>	<u>19</u>
Impuesto diferido	<u>157</u>	<u>(44)</u>	<u>(2%)</u>	<u>(16)</u>
Impuesto a la utilidad	\$ <u>2,777</u>	<u>(778)</u>	<u>(21%)</u>	<u>(278)</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 mexicanos - nota 3)

	<u>Base</u>	<u>ISR</u> <u>Impuesto</u> <u>al 28%</u>	<u>Tasa</u> <u>efectiva</u>	<u>PTU</u> <u>al</u> <u>10%</u>
<u>31 de diciembre de 2007</u>				
Resultado antes de ISR, PTU y participación en el resultado de asociadas	\$ 3,703			
PTU causada	(382)			
PTU diferida	<u>143</u>			
Utilidad antes de ISR y participación en el resultado de asociadas	3,464	(970)	(28%)	(346)
<i>Afectación al impuesto causado:</i>				
Efecto contable de la inflación	614	(172)	(5%)	(61)
Ajuste inflacionario	(501)	140	4%	50
Valuación de instrumentos financieros	(59)	17	-	6
Depreciación y amortización	101	(28)	(1%)	(10)
Gastos no deducibles	113	(32)	(1%)	(11)
Deducción por aplicación de reservas preventivas	(131)	37	1%	13
Recuperaciones de impuestos y otros	205	(58)	(2%)	(21)
PTU causada y diferida del ejercicio	239	(67)	(2%)	(24)
Deducción de PTU pagada	(221)	62	2%	22
Amortización de pérdidas de ejercicios anteriores	<u>(3,095)</u>	<u>867</u>	<u>25%</u>	<u>-</u>
Impuesto causado	<u>729</u>	<u>(204)</u>	<u>(7%)</u>	<u>(382)</u>
<i>Afectación al impuesto diferido:</i>				
Valuación de instrumentos financieros	68	(19)	-	(7)
Provisiones y otros	(379)	106	3%	38
Inmuebles, mobiliario y equipo	(113)	32	1%	11
Plan de pensiones	105	(29)	(1%)	(11)
Bienes adjudicados	(463)	130	3%	46
Comisiones cobradas no devengadas	(129)	36	1%	13
Excedentes de reserva	<u>(529)</u>	<u>148</u>	<u>4%</u>	<u>53</u>
Impuesto diferido	<u>(1,440)</u>	<u>404</u>	<u>11%</u>	<u>143</u>
Impuesto a la utilidad	\$ (711)	200	4%	(239)
	=====	=====	=====	=====

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Otras consideraciones:

De acuerdo con la Ley del ISR, es posible amortizar la pérdida fiscal de un ejercicio, actualizada por inflación, contra la utilidad gravable de los diez ejercicios fiscales siguientes. Al 31 de diciembre de 2008, existen pérdidas fiscales por compensar que se originaron en los años 1996 a 1999, sin embargo, como resultado de la celebración del convenio entre BNS y el IPAB, se acordó que el Banco únicamente con autorización previa y por escrito del IPAB podrá utilizar cualesquiera de las pérdidas que fuesen fiscalmente aprovechables respecto de cualquier ejercicio fiscal comprendido entre el 30 de junio de 1996 y el 31 de diciembre de 1999. En caso de que el Banco obtuviere cualquier beneficio económico resultante del uso de tales pérdidas fiscales aprovechables, excepto por lo permitido, pagará al IPAB una cantidad igual al beneficio económico recibido.

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007, se amortizaron pérdidas fiscales por \$3,095, que originaron un beneficio fiscal por \$867, el cual se presenta en el estado de resultados, neto del ISR del ejercicio. Durante el ejercicio fiscal 2007 el Banco finalizó la amortización de las pérdidas fiscales acumuladas a las que tenía derecho.

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.

**(18) Capital contable-**

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

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2007, se acordó un aumento de capital social mediante la capitalización de utilidades retenidas por la cantidad de \$3,258, (\$3,175 nominal) por lo que al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el capital suscrito y pagado histórico asciende a \$6,200 representado por 6,200,000,000 acciones nominativas con valor nominal de un peso cada una, divididas en 6,199,999,916 acciones de la serie "F" y 84 acciones de la serie "B".

**(b) Dividendos decretados--**

En resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2008, se acordó el pago de dividendo como sigue:

- Decreto de dividendo en efectivo por la cantidad de \$75 a razón de \$0.01209 pesos por acción sobre las 6,200,000,000 acciones nominativas de las series "F" y "B".

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

- Se aprueba que el pago del dividendo se realice en una sola exhibición el día 28 de abril del 2008, con cargo a las cuentas de Utilidad de Ejercicios Anteriores, e incremento por actualización de utilidades retenidas.

En resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2007, se acordaron los siguientes puntos:

- Un pago máximo de dividendos en efectivo por la cantidad de \$1,718 (\$1,700 nominales), con cargo a la cuenta de resultado de ejercicios anteriores, a razón de \$0.56 pesos por acción, sobre las 3,025,000,000 acciones nominativas de las series "F" y "B" a esa fecha.
- Los pagos parciales de dividendos son determinados por el Consejo de Administración, tomando como base los resultados de los trimestres del Banco y considerando entre un 20% y 45% de la utilidad neta de los mismos.

En el período comprendido de abril 2007 a diciembre de 2008, los pagos en efectivo que se realizaron, se detallan a continuación :

<u>Fecha de pago</u>	<u>Importe</u>
9 de mayo de 2007	\$ 287
11 de junio de 2007	173
31 de agosto de 2007	199
30 de noviembre de 2007	<u>229</u>
Dividendos pagados durante 2007	<u>888</u>
28 de marzo de 2008	195
30 de mayo de 2008	210
29 de agosto de 2008	<u>199</u>
Dividendos pagados durante 2008	<u>604</u>
Dividendos pagados al 31 de diciembre de 2008	\$ 1,492
	=====

El saldo al 31 de diciembre de 2008, de los dividendos decretados pendientes de pago que asciende a \$208, se presenta en el balance general dentro del rubro de "Acreedores diversos y 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 mexicanos - nota 3)

**(c) Resultado integral-**

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el año y se integra por el resultado neto y los efectos por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta, de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y, hasta 2007 el resultado por tenencia de activos no monetarios (inversiones permanentes en acciones) y el ajuste por obligaciones laborales al retiro.

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

Ninguna persona física o moral podrá adquirir, directa o indirectamente, mediante una o varias operaciones de cualquier naturaleza, simultáneas o sucesivas, el control de acciones de la Serie "B" por más del 5% del capital pagado del Banco. La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (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 2008, la cuenta de capital de aportación (CUCA) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), ascienden a \$6,559 y \$2,801, respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Banco hasta que sean cobrados los dividendos. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

**(e) Capitalización-**

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización de 8% sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. En la siguiente hoja se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco como entidad individual (no auditada).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Capital al 31 de diciembre:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Capital contable	\$ 25,384.1	22,095.5
Inversiones en acciones de entidades financieras y controladoras de éstas	(468.7)	(323.2)
Inversiones en acciones no financieras	(113.7)	-
Activos intangibles e impuestos diferidos	<u>(1,734.5)</u>	<u>(1,375.6)</u>
Capital básico (Tier 1)	23,067.2	20,396.7
Reservas preventivas generales constituidas – Capital complementario (Tier 2)	<u>387.2</u>	<u>369.4</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	\$ <u>23,454.4</u> =====	20,766.1 =====

Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2008:

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 30,024.5	2,402.0
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	645.7	51.7
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	1,928.2	154.3
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	11.1	0.9
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	2,291.7	183.3
Posiciones en divisas o con rendimiento indexado al tipo de cambio	132.1	10.5
Posiciones en acciones o con rendimiento indexado al precio de una acción o grupo de acciones	<u>555.1</u>	<u>44.4</u>
Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ <u>35,588.4</u>	<u>2,847.1</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 mexicanos - nota 3)

	<u>Activos en riesgo equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ <u>35,588.4</u>	<u>2,847.1</u>
Riesgo de crédito:		
Grupo III (ponderados al 20%)	3,841.5	307.3
Grupo III (ponderados al 23%)	23.6	1.9
Grupo III (ponderados al 50%)	953.6	76.3
Grupo III (ponderados al 57.5%)	2.6	0.2
Grupo III (ponderados al 100%)	12.0	1.0
Grupo III (ponderados al 120%)	60.3	4.8
Grupo III (ponderados al 150%)	4.3	0.3
Grupo IV (ponderados al 20%)	35.2	2.8
Grupo V (ponderados al 50%)	2,097.9	167.8
Grupo VI (ponderados al 50%)	7,895.3	631.6
Grupo VI (ponderados al 75%)	8,867.3	709.4
Grupo VI (ponderados al 100%)	27,828.7	2,226.3
Grupo VII (ponderados al 20%)	910.8	72.9
Grupo VII (ponderados al 100%)	32,614.8	2,609.2
Grupo VII (ponderados al 150%)	757.2	60.6
Grupo VIII (ponderados al 125%)	2,022.2	161.8
Grupo IX (ponderados al 100%)	<u>23,142.6</u>	<u>1,851.3</u>
Total riesgo de crédito	111,069.9	8,885.5
Riesgo operacional	<u>4,650.8</u>	<u>372.1</u>
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ <u>151,309.1</u>	<u>12,104.7</u>

Indices de capitalización al 31 de diciembre:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	20.77%	20.97%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.35%</u>	<u>0.38%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>21.12%</u>	<u>21.35%</u>
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	15.25%	16.92%
Capital complementario (Tier 2)	<u>0.25%</u>	<u>0.31%</u>
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>15.50%</u>	<u>17.23%</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 mexicanos - nota 3)

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

Al 31 de diciembre de 2008, la estructura del capital neto por \$23,454.4 se incrementó en un 11% con relación al año 2007 el cual era de \$20,766.1 principalmente por el resultado del ejercicio.

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

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. 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 a valores nominales realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, se muestran a continuación:

<u>Ingresos por:</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Premios e intereses por reporto:		
Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V. (Casa de Bolsa)	\$ <u>1,012</u>	<u>1,125</u>
Otros:		
Casa de Bolsa	28	26
Scotia Fondos, S. A. de C. V. (Operadora)	<u>191</u>	<u>156</u>
	<u>219</u>	<u>182</u>
	\$ <u>1,231</u>	<u>1,307</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

<u>Gastos por:</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Intereses pagados:		
Grupo	\$ 2	2
Casa de Bolsa	<u>178</u>	<u>191</u>
	<u>180</u>	<u>193</u>
Premios por reporte:		
Casa de Bolsa	<u>853</u>	<u>899</u>
Otros:		
Casa de Bolsa	52	29
Scotia Afore S. A. de C. V. (Afore)	<u>2</u>	<u>-</u>
	<u>54</u>	<u>29</u>
	\$ <u>1,087</u>	<u>1,121</u>
	=====	=====

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se integran como sigue:

<u>Por cobrar:</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Reportos, neto:		
Casa de Bolsa	\$ 4	2
	=====	=====
Préstamos otorgados:		
Otros	\$ 4,899	230
	=====	=====
Operaciones fecha valor:		
Casa de Bolsa	\$ -	5
	=====	=====
Otros:		
Casa de Bolsa	\$ 11	19
Operadora	<u>16</u>	<u>14</u>
	\$ <u>27</u>	<u>33</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 mexicanos - nota 3)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Por pagar:</u>		
Depósitos a la vista:		
Casa de Bolsa	\$ 1,336	12
Afore	1	2
Grupo	34	21
Partes relacionadas	<u>738</u>	<u>758</u>
	\$ 2,109	793
	====	====
Otros:		
Grupo (Dividendos)	\$ 208	812
Afore	1	-
Casa de Bolsa	<u>20</u>	<u>54</u>
	\$ 229	866
	====	====

**(20) Cuentas de orden-**

**(a) *Compromisos crediticios y avales otorgados-***

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco tenía compromisos crediticios para conceder préstamos por \$3,164 (\$2,784 respectivamente, en 2007).

El monto de las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2008 y 2007, para las cartas de crédito, asciende a \$27 y \$16, respectivamente, y se encuentra incluido 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, se analiza al 31 de diciembre de 2008 y 2007, como 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 mexicanos - nota 3)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 93,289	77,521
Garantía	3,132	3,201
Inversión	<u>495</u>	<u>446</u>
	96,916	81,168
Mandatos	<u>486</u>	<u>554</u>
	<u>\$ 97,402</u>	<u>81,722</u>

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$168 y \$140, respectivamente.

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

El Banco registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los bienes en custodia se analizan a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ 226	21
Caja general	611	337
Por operación de inversiones	416	590
Administración de valores	932	936
Otros	<u>2,535</u>	<u>2,237</u>
	<u>4,720</u>	<u>4,121</u>
Valores en garantía de préstamos	<u>42,799</u>	<u>45,056</u>
Valores en administración:		
Valores	44,511	40,024
Otros	<u>1,773</u>	<u>2,793</u>
	<u>46,284</u>	<u>42,817</u>
Operaciones con instrumentos financieros derivados por cuenta de terceros:		
Futuros	9,171	238,287
Opciones	<u>—</u>	<u>(3)</u>
	<u>9,171</u>	<u>238,284</u>
	<u>\$ 102,974</u>	<u>330,278</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 mexicanos - nota 3)

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, correspondientes a la actividad de bienes en custodia, ascienden a \$5 y \$7, respectivamente.

**(d) 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 2008 y 2007, como se muestra en la siguiente hoja.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Títulos privados	\$ 7,194	2,026
Valores gubernamentales	13,841	29,981
Fondos de inversión	18,125	15,294
Títulos bancarios no emitidos por el Banco	<u>5,490</u>	<u>8,587</u>
	\$ 44,650	55,888
	=====	=====

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.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

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

**(a) Información por segmentos-**

El Banco clasifica sus ingresos netos en los segmentos de crédito y servicios (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos, fideicomisos y otros ingresos en compañías subsidiarias) y tesorería y trading (operación con valores, derivados, divisas). Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, dichos ingresos por segmento se analizan a continuación:

	<u>Crédito y</u> <u>Servicios</u>	<u>Trading y</u> <u>tesorería</u>	<u>Total</u>
<b><u>31 de diciembre de 2008</u></b>			
Intereses ganados, neto	\$ 7,424	1,679	9,103
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros productos, neto	<u>4,855</u>	<u>1,010</u>	<u>5,865</u>
Ingresos netos	12,279	2,689	14,968
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,023)	-	(3,023)
Gastos de administración y promoción	<u>(7,230)</u>	<u>(575)</u>	<u>(7,805)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta (ISR), PTU y participación en el resultado de asociadas	<u>2,026</u>	<u>2,114</u>	4,140
ISR y PTU causados y diferidos, neto			(1,098)
Participación en el resultado de asociadas, neto			<u>57</u>
Resultado neto			\$ <u>3,099</u> <u>=====</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

	<u>Crédito y</u>	<u>Trading y</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2007</u>	<u>Servicios</u>	<u>tesorería</u>	
Intereses ganados, neto	\$ 6,344	1,699	8,043
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros productos, neto	<u>3,952</u>	<u>697</u>	<u>4,649</u>
Ingresos netos	10,296	2,396	12,692
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,849)	-	(1,849)
Gastos de administración y promoción	<u>(6,522)</u>	<u>(502)</u>	<u>(7,024)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta (ISR), PTU y participación en el resultado de asociadas	<u>1,925</u>	<u>1,894</u>	3,819
ISR y PTU causados y diferidos, neto			(91)
Participación en el resultado de asociadas, neto			<u>26</u>
Resultado neto			\$ 3,754 =====

**(b) Margen financiero-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, el margen financiero del estado de resultados consolidado se integra por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, se integran como se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Trading y tesorería</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2008</u>			
Disponibilidades	\$ -	1,324	1,324
Inversiones en valores	-	1,210	1,210
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	2,501	2,501
Cartera de crédito vigente	11,201	-	11,201
Cartera de crédito vigente Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	88	-	88
	210	-	210
Premios a favor	-	1,269	1,269
Utilidad por valorización	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
	<u>\$ 11,499</u>	<u>6,307</u>	<u>17,806</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>
<u>31 de diciembre de 2007</u>			
Disponibilidades	\$ -	1,357	1,357
Inversiones en valores	-	1,161	1,161
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	2,838	2,838
Cartera de crédito vigente	10,213	-	10,213
Cartera de crédito vigente Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	84	-	84
	177	-	177
Premios a favor	-	1,050	1,050
Utilidad por valorización	-	5	5
Incremento por actualización	<u>343</u>	<u>-</u>	<u>343</u>
	<u>\$ 10,817</u>	<u>6,411</u>	<u>17,228</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

A continuación se presenta la integración por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Cartera comercial	\$ 2,731	25	2,190	29
Entidades financieras	285	-	259	-
Consumo	4,064	49	3,563	43
Vivienda	3,639	14	3,126	12
Entidades gubernamentales	<u>692</u>	<u>-</u>	<u>1,252</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,411</u>	<u>88</u>	<u>10,390</u>	<u>84</u>
		<u>\$ 11,499</u>		<u>10,474</u>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2007, dentro del total de ingresos por intereses de consumo se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por \$0.3. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, el monto de dichas comisiones no es representativo.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 2 y 6 millones de dólares, respectivamente.

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007 se integran como 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 mexicanos - nota 3)

	<u>Crédito y</u> <u>servicios</u>	<u>Trading y</u> <u>tesorería</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2008</u>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 929	-	929
Depósitos a plazo	3,141	-	3,141
Por títulos de crédito emitidos	-	550	550
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	350	350
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,279	1,279
Premios a cargo	-	2,448	2,488
Pérdida por valorización	-	1	1
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 4,075</u>	<u>4,628</u>	<u>8,703</u>
<u>31 de diciembre de 2007</u>			
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 785	-	785
Depósitos a plazo	2,908	-	2,908
Por títulos de crédito emitidos	-	366	366
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	435	435
Operaciones de reporto y préstamo de valores	-	1,091	1,091
Premios a cargo	-	2,820	2,820
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	-	-	-
Incremento por actualización	<u>174</u>	<u>-</u>	<u>174</u>
	<u>\$ 3,867</u>	<u>4,712</u>	<u>8,579</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 mexicanos - nota 3)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, dentro del total de gastos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 1 y 3 millones de dólares, respectivamente.

*Resultado por posición monetaria:*

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2007, el resultado por posición monetaria neto proveniente de las cuentas relativas al margen financiero generó pérdidas de \$606 (que incluyen \$576, correspondientes al Banco).

A continuación se muestra el saldo promedio nominal del año 2007 de los principales activos y pasivos monetarios que se utilizaron para la determinación del resultado por posición monetaria del Banco:

Activos:	
Disponibilidades	\$ 19,790
Inversiones en valores y reportos	15,651
Cartera de crédito	<u>85,477</u>
Total de activos	<u>120,918</u>
Pasivos:	
Captación	97,550
Préstamos bancarios y de otros organismos	6,211
Otras	<u>1,740</u>
Total de pasivos	<u>105,501</u>
	\$ 15,417
	<u>=====</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 31	23
Manejo de cuenta	221	225
Actividades fiduciarias	168	140
Transferencia de fondos	53	46
Servicios de banca electrónica	232	203
Operaciones de crédito	431	416
Otras comisiones y tarifas cobradas	1,157	1,258
Actualización	<u>—</u>	<u>50</u>
	\$ 2,293	2,361
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

**(d) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Resultado por valuación:</i>		
Inversiones en valores	\$ (4)	69
Operaciones de reporto	(32)	1
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	(57)	10
Divisas y metales	<u>112</u>	<u>17</u>
	<u>19</u>	<u>97</u>
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Inversiones en valores	201	285
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	(36)	(96)
Divisas y metales	<u>826</u>	<u>397</u>
	991	586
Actualización	<u>—</u>	<u>14</u>
	\$ 1,010	697
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

(e) *Otros productos-*

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, el rubro de otros productos se integra a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Recuperaciones:		
Impuestos	\$ 13	227
Cartera (reservas)	759	316
Ingresos provenientes de la compra de títulos en fideicomiso	461	47
Inversiones	194	-
Recuperación gastos administrativos	35	20
Otras	77	183
Utilidad en venta de bienes adjudicados o recibidos en dación en pago	88	108
Resultado positivo por posición monetaria originado por partidas no pertenecientes al margen financiero	-	41
Ingresos por seguros de créditos	456	382
Venta de acciones BMV	205	-
Traslado de valores	99	95
Distribución de acciones de sociedades de inversión	187	154
Préstamos al personal	90	68
Vales de despensa	121	90
Otros (incluyendo actualización en 2007)	<u>378</u>	<u>494</u>
	<u>\$ 3,163</u>	<u>2,225</u>

En la siguiente hoja se muestra el saldo promedio nominal del año 2007 de los principales activos y pasivos monetarios que se utilizaron para la determinación de la utilidad o pérdida en el poder adquisitivo de la posición monetaria del Banco, originada por partidas no pertenecientes al margen financiero.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Activos:	
Disponibilidades	\$ 1,606
Inversiones en valores y derivados	15
Otras cuentas por cobrar	6,652
Otros	<u>1,481</u>
 Total de activos	 <u>9,754</u>
Pasivos:	
Otras cuentas por pagar	7,020
Créditos diferidos	<u>477</u>
 Total de pasivos	 <u>7,497</u>
	 \$ 2,257 <u>=====</u>

*(f) Otros gastos-*

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, el rubro de otros gastos se integra de la siguiente forma:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Castigos y quebrantos	\$ 182	90
Resultado negativo por posición monetaria originado por partidas no pertenecientes al margen financiero	-	117
Otros (incluyendo actualización en 2007)	<u>12</u>	<u>15</u>
	 \$ 194 <u>=====</u>	 222 <u>=====</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

(g) *Indicadores financieros-*

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Banco y subsidiarias de los años 2008 y 2007:

	<b>2008</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primer</b>
Indice de morosidad	3.6%	3.1%	2.8%	3.1%
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	108.1%	105.1%	117.7%	116.4%
Eficiencia operativa ( <i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i> )	5.8%	5.5%	5.5%	5.2%
ROE ( <i>utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio</i> )	9.9%	12.5%	12.8%	16.9%
ROA ( <i>utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio</i> )	1.7%	2.1%	2.2%	2.8%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	21.1%	21.8%	21.5%	23.7%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	15.5%	16.6%	17.5%	19.3%
Liquidez ( <i>activos líquidos / pasivos líquidos</i> )	62.5%	58.4%	65.8%	70.6%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.1%	4.9%	5.3%	4.9%
	<b>2007</b>			
	<b>Cuarto</b>	<b>Tercer</b>	<b>Segundo</b>	<b>Primer</b>
Indice de morosidad	3.0%	2.8%	2.5%	2.4%
Indice de cobertura de cartera de crédito vencida	115.7%	123.7%	138.2%	141.4%
Eficiencia operativa ( <i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i> )	5.9%	5.5%	4.9%	5.1%
ROE ( <i>utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio</i> )	16.2%	21.2%	18.5%	15.7%
ROA ( <i>utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio</i> )	2.7%	3.4%	2.8%	2.4%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	21.4%	23.8%	23.2%	24.3%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	17.2%	18.8%	18.3%	17.0%
Liquidez ( <i>activos líquidos / pasivos líquidos</i> )	66.0%	72.2%	82.7%	72.6%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	4.9%	5.3%	5.4%	4.5%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

**(22) Compromisos y contingencias-**

**(a) Arrendamiento-**

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, ascendió a \$522 y \$451, respectivamente.

**(b) Juicios y litigios-**

El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que no se espera tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operaciones futuros. Ciertos casos se encuentran cubiertos por una cláusula de indemnización en el convenio de compraventa con el IPAB.

Condonación crédito fiscal

Para el ejercicio de 2007 y a través de la Ley de Ingresos de la Federación, se estableció un programa de condonación total o parcial de los créditos fiscales consistentes en contribuciones federales cuya administración correspondiera al SAT, cuotas compensatorias, actualizaciones y accesorios de ambas, así como las multas por incumplimiento de las obligaciones fiscales federales distintas a las obligaciones de pago, causadas antes del 1 de enero de 2003.

El Banco como contribuyente individual, tenía un crédito fiscal actualizado en la cantidad de \$303 aproximadamente que correspondía a diferencias a cargo por concepto de IVA e ISR por el ejercicio de 1995; dicho crédito fue impugnado en su oportunidad a través de juicio de amparo; derivado de lo mencionado en el párrafo anterior el Banco solicitó la condonación del crédito fiscal correspondiente al ejercicio de 1995 por diferencias a cargo de IVA e ISR obteniendo una resolución favorable, autorizando la Autoridad un pago definitivo de \$21, el cual se efectuó el 18 de diciembre de 2007, y se reconoció en el estado de resultados consolidado dentro del rubro de "Gastos de administración".

**(23) Administración de riesgos-**

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.

El objetivo fundamental del Banco es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados y un control de la exposición a las pérdidas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

En cumplimiento con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas por la Comisión Bancaria y considerando los lineamientos establecidos por BNS, el Banco continúa instrumentando una serie de acciones para fortalecer la administración integral de riesgos, identificar, medir, dar seguimiento, transferir y controlar las exposiciones a riesgos de crédito, liquidez y mercado y a otros riesgos generados por las operaciones, así como, el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales.

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos del Banco y del nivel global de riesgo que éste debe asumir compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo. Dicha estructura de límites incluye un límite de valor en riesgo global que está relacionado al capital contable del Banco. El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), 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 y de Riesgos (CAPA), la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. Asimismo, la UAIR cuenta con políticas para informar y corregir las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

**(a) Riesgo de mercado-**

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

El CAPA revisa semanalmente las diversas actividades que exponen al Banco al riesgo de mercado enfocándose principalmente en la gestión de los activos y pasivos contenidos en el balance general consolidado, y que están relacionados con las actividades crediticias, del portafolio de inversión, de las actividades de negociación y de captación de fondos.

Los productos derivados son importantes herramientas de gestión de riesgo tanto para el Banco como para sus clientes. El Banco recurre a los productos derivados para controlar el riesgo de mercado que se deriva de sus actividades de captación de fondos e inversión, así como para reducir el costo de su fondeo. Para controlar el riesgo de tasas de interés en sus actividades de préstamos a tasa fija, se recurre a los intercambios (swaps) de tasas de interés y a los futuros de tasa de interés. Los contratos adelantados de divisas se emplean para controlar el riesgo cambiario. En calidad de representante, el Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

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

El Banco aplica una serie de técnicas para evaluar y controlar los riesgos de mercado a los que está expuesto en sus diferentes actividades. Los Comités de Riesgos tanto del Banco en México como el de BNS en Toronto y el Consejo de Administración autorizan la estructura de límites para cada instrumento operado en los mercados y para cada unidad de negocios. Principalmente, la estructura de límites contempla montos volumétricos o nominales de valor en riesgo, de “*stop loss*”, de sensibilidad, de concentración, límites de “*stress*”, de plazo, de bursatilidad, entre otros.

El valor en riesgo (VaR), constituye un estimado de la pérdida de valor potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un período de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Mediante el sistema denominado Risk Watch de la empresa Algorithmics, diariamente se calcula el VaR para todos los instrumentos y portafolios en riesgo.

Para el cálculo del VaR se utiliza la metodología de simulación histórica (con 300 días de horizonte). La política del Banco para el cálculo del VaR consiste en considerar un 99% de nivel de confianza y 1 y 10 días en el periodo observado (“*holding period*”). Lo anterior con el propósito de hacer homogénea la metodología de medición con BNS.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias con el valor en riesgo observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el Banco Internacional de Pagos (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 como Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V., (Valmer). Los criterios adoptados por dicho Proveedor de Precios son determinados con base en aspectos técnicos, estadísticos y en modelos de valuación autorizados por la Comisión Bancaria.

Para 2008 los límites autorizados y las posiciones promedio y máxima de los valores en riesgo (en millones de pesos nominales, excepto por los forwards y futuros de tipo de cambio que se reflejan en millones de dólares), son como se muestra a continuación (información no auditada):

<b>Producto</b>	<b>Posición</b>			<b>VaR<sup>(4)</sup></b>	
	<b>Promedio</b>	<b>Máxima</b>	<b>Límite</b>	<b>Promedio</b>	<b>Límite</b>
Banco	\$ 173,995.3	190,476.6		54.4	120.0
Moneda nacional:					
Mercado de dinero	\$ 15,240.0	24,632.9	105,000.0	33.1	
Swaps de tasa de interés	128,156.9	135,346.5	157,000.0	11.4	
Futuros de tasas	—	—	—	13.8	
Mercado de tasas de interés y derivados de tasas	\$ 143,396.9	159,979.4	262,000.0	53.8	100.0
Portafolio accionario	\$ 27.6	55.2	300.0	1.9	10.0
Dólares:					
Forwards y futuros de tipo de cambio <sup>(1)(2)</sup>	740.9	1,199.6	4,000.0	5.7	29.5
Mesa de cambios <sup>(1)(2)</sup>	1.2	3.9	70.0	0.7	19.5
Opciones de divisas <sup>(2)</sup>	0.4	0.8	800.0	0.0	19.5
Futuros de dólar <sup>(3)</sup>	—	—	—	0.3	19.5
Swaps de divisas <sup>(2)</sup>	274.2	284.4	1,500.0	0.0	19.5
Mesa de cambios y derivados de divisas	1,016.7	1,488.7	6,370.0	3.7	29.5

(1) La posición de forwards es una posición agregada (largos+cortos) y la de cambios es neta (largos-cortos).

(2) Cifras nominales expresadas en millones de dólares americanos.

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

(4) Todos los límites y su respectivo VaR corresponden a 10 días, excepto por capitales que corresponde a 1 día.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

A manera de ejemplo, el valor en riesgo promedio para el Banco en mercado de dinero y derivados de tasas de interés es de \$53.8 millones, lo que significa que bajo condiciones normales y durante un período de 10 días de tenencia, se tiene un 1% de posibilidad de perder más de esa cantidad, considerando que el comportamiento de los últimos 300 días de negociación son representativos para estimar la pérdida.

El VaR global promedio de 10 días en el Banco durante 2008 fue de \$27.97 y el valor global al 31 de Diciembre de 2008 fue de \$62.0.

Durante el cuarto trimestre del 2008 el Banco participó en el Mercado Mexicano de Derivados denominado como MexDer, celebrando operaciones de contratos sobre Futuro de Tasas de Interés. Para el mismo período la Institución reanudó la negociación de Futuros sobre el dólar. A continuación se muestran las posiciones en número de contratos negociados (información no auditada):

<u>Subyacente</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máxima</u>	<u>Límite</u>
Futuros de TIE28	188,843.4	239,284.0	975,000.0
Futuros de Cetes 91 días	12,539.9	22,000.0	45,000.0
Futuros de Bonos M	<u>899.9</u>	<u>2,451.0</u>	<u>20,000.0</u>
Total Futuros de Tasas <sup>(1)</sup>	<u>202,283.2</u>	<u>263,735.0</u>	<u>1,040,000.0</u>
Futuros de Dólar <sup>(1)</sup>	<u>63.5</u>	<u>2,000.0</u>	<u>10,000.0</u>

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

Debido a que la medida de VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, mensualmente 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. El Comité de Riesgos ha aprobado límites de stress.

La prueba de condiciones extremas "stress testing" al 31 de diciembre de 2008 fue de 1.6% que respecto de límite de 12% es favorable. El límite de estrés está en función al capital contable del Banco y es actualizado mensualmente. Los escenarios que se utilizan para esta prueba son las crisis de 94 y 98 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 mexicanos - nota 3)

Respecto de las pruebas de Back-Testing, los nuevos escenarios de alta volatilidad registrados durante el mes de octubre de 2008, causaron las excepciones a la prueba, sin embargo después de dicho mes se corrigió de manera general. Este periodo fue temporal por lo que no amerita calibrar el modelo, ya que todos los excesos tienen explicación por alta volatilidad.

Este periodo específico de volatilidad inusual puso en amarillo el VaR global del Grupo. Los lineamientos de Basilea dictan que se debe buscar una explicación y esta se encuentra en la crisis global de crédito que se agudizó en octubre de 2008.

*Tratamiento del riesgo de mercado aplicado a títulos disponibles para la venta-* Al 31 de diciembre de 2008, la posición de títulos disponibles para la venta del Banco asciende a \$10,457. Los títulos disponibles para la venta se consideran dentro de la posición estructural del Banco y para su medición de riesgo se consideran las brechas de reprecio, sensibilidad de valor económico y sensibilidad de margen ante cambio de tasas de interés. Solo un monto de \$529.6 de títulos gubernamentales disponibles para la venta del total es considerado dentro de la medición del VaR.

*Administración del riesgo de mercado en actividades crediticias y de fondeo-* El riesgo de tasas de interés, que se deriva de las actividades crediticias y de fondeo, se evalúa semanalmente mediante el análisis de las brechas de tasas de interés derivadas de las actividades de captación de fondos y de inversión. Esta función de supervisión semanal está respaldada por procesos de evaluación de riesgos, entre los que destacan los modelos de simulación y el análisis de sensibilidad. A continuación se reportan las principales medidas para el manejo del riesgo de tasas (información nominal no auditada):

<u>Descripción</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
a) Variación en valor económico (Impacto sobre el valor económico de cambios paralelos de 100bp. en las tasas)	\$ 644	441
b) Variación en los ingresos financieros- 12 meses (Impacto sobre el margen ante de cambios paralelos de 100bp. en las tasas)	138	200
	===	===

En el cuadro que se presenta en la siguiente hoja se muestra la exposición de riesgo promedio (en valores nominales) para las diferentes brechas acumuladas de reprecación por moneda, las cuales son la base para la medición de riesgo de tasa de interés en actividades crediticias y de fondeo (información no auditada).

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

**Brechas acumuladas de  
 repreciaación – Moneda  
 Nacional + Udis**

	<u>Exposición 2008-Q4</u>	<u>Exposición 2007-Q4</u>
3 meses	650	12,250
6 meses	9,960	15,125
12 meses	13,885	18,583
2 años	(2,837)	3,092
3 años	(10,115)	(4,469)
5 años	(4,323)	1,701
10 años	14,646	14,306
15 años	18,187	17,932
20 años	18,318	18,068
30 años	18,340	18,128

**Brechas acumuladas de  
 repreciaación – Dólares**

	<u>Exposición 2008-Q4 (Millones de Dólares)</u>	<u>Exposición 2007-Q4 (Millones de Dólares)</u>
3 meses	14	64
6 meses	151	105
12 meses	165	106
2 años	179	109
3 años	186	109
5 años	175	112
10 años	169	106
30 años	132	105

Los modelos de simulación permiten al Banco evaluar el riesgo de tasas de interés de manera dinámica. Dichos modelos se aplican principalmente a la posición de balance y consideran hipótesis sobre el crecimiento, la mezcla de nuevas actividades, las fluctuaciones de las tasas de interés, los vencimientos y otros factores.

**(b) Riesgo de liquidez-**

Los riesgos de liquidez del Banco se derivan de desfases en los flujos de las operaciones de captación, crédito y negociación como son: los pasivos a la vista, los vencimientos de depósitos a plazo, la disposición de líneas de crédito, la liquidación de operaciones con fines de negociación y con instrumentos derivados y gastos operativos. En la medida en que el Banco tenga la capacidad de obtener recursos de fuentes de fondeo alternas que no tengan un costo inaceptable, el riesgo de liquidez se reduce.

Entre los elementos que intervienen en la estrategia aplicada en la gestión de la liquidez están evaluar y prever los compromisos en efectivo, controlar las brechas de vencimientos de activos y pasivos, diversificar las fuentes de captación de fondos, establecer límites prudentes y garantizar el acceso inmediato a los activos líquidos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

El riesgo de liquidez se monitorea y controla de manera agregada por moneda, mediante brechas de liquidez acumuladas y requerimientos mínimos de activo líquidos. A continuación se muestra la exposición promedio de brechas acumuladas a 2 semanas y los activos líquidos promedio del Banco durante el último trimestre de 2008 y 2007, (información nominal no auditada):

<u>Descripción</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Brecha acumulada a dos semanas (Moneda nacional +UDIs)	\$ (9,300)	(7,795)
Activos líquidos	6,761	8,065
	====	====

La brecha acumulada a dos semanas indica los compromisos de efectivo que el Banco tiene en ese periodo y los Activos Líquidos servirán como recursos para su cumplimiento en caso de no tener acceso a otras fuentes de fondeo.

(c) **Riesgo de crédito-**

Las transacciones con clientes crean exposición a riesgo de crédito, la cual se registra tanto en el balance general como en cuentas de orden. La exposición al riesgo de crédito registrada en el balance general incluye aquellas partidas que representan un préstamo. Las partidas registradas en cuentas de orden que tienen riesgo de crédito son los avales otorgados, así como cualquier instrumento financiero que pudiera representar una obligación o crédito a cargo de un tercero a favor del Banco.

El Banco ha desarrollado políticas y procedimientos para administrar el nivel y la composición del riesgo de crédito de su portafolio. El objetivo del proceso de administración de riesgo de crédito es cuantificar y administrar el riesgo de crédito y reducir el riesgo de pérdida que pudiera resultar porque un cliente incumpla con los términos convenidos.

Políticas y procedimientos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos, así como evaluación y seguimiento del riesgo crediticio y métodos utilizados para identificar créditos comerciales emproblemados ya sean vigentes o vencidos- La gestión del riesgo de crédito del Banco se basa en la aplicación de estrategias bien definidas para controlar este tipo de riesgo, entre las que destacan la centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, un mejor análisis de crédito, una estrecha vigilancia y un modelo de calificación de riesgo crediticio.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

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 dependiendo del monto de la operación, tipo de acreditado y destino de los recursos. Las áreas de negocio elaboran y estructuran las diferentes propuestas, las cuales son analizadas y autorizadas por el Departamento de Crédito o, en su caso, recomendadas al nivel de resolución que corresponda, asegurando una adecuada separación entre originadores de negocio y la autorización de operaciones.

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

Concentraciones de riesgo crediticio- El Banco tiene implementadas 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 a riesgo crediticio, considerando unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se someten anualmente a la autorización del Consejo de Administración y su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos.

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios- Con el fin de identificar el grado de riesgo de los créditos y, por otro lado, asegurarse de que los rendimientos de cada crédito sean proporcionales al riesgo asumido, el Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios, el cual se deriva de la metodología de BNS, introduciendo, además, sistemas y estrategias para otorgar y dar seguimiento al portafolio crediticio. Asimismo, se aprovecha la experiencia de BNS en la forma de calificar la cartera, estimar reservas y pérdidas y se adapta a las leyes y necesidades del mercado mexicano.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

El sistema de calificación interno (clasificado mediante “Códigos IG”), cuenta con ocho calificaciones consideradas como aceptables (IG 98 al IG 77) cinco calificaciones para reflejar un riesgo superior al normal (IG 75 al IG 60) y cuatro consideradas como no aceptables (IG 40 al IG 20). Conforme a las disposiciones oficiales aplicables a la Metodología de la Calificación de la Cartera Crediticia, se ha establecido un esquema de correspondencia entre las calificaciones de crédito internas y los grados de riesgo según lo previsto en los artículos 126 y 127 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, de la Comisión Bancaria, publicadas en el diario oficial de la federación el 2 de diciembre de 2005 (las Disposiciones).

Mediante oficio no. 142-1/872357/2007 del 25 de septiembre de 2007, la Comisión Bancaria otorgó al Banco autorización para calificar la cartera crediticia comercial utilizando su metodología interna con base en la Probabilidad de Incumplimiento del Deudor, aplicable a la totalidad de la Cartera Comercial, con excepción de los siguientes segmentos: el programa especial de crédito denominado Scotia Empresarial, mismo que se califica mediante la aplicación de su modelo interno basado en la calidad crediticia del deudor, así como los créditos otorgados a Entidades Federativas y Municipios, los destinados a Proyectos de Inversión con fuente de pago propia, los otorgados a Fiduciarios que actúen al amparo de Fideicomisos y los esquemas de crédito “estructurados” que cuenten con afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado y los otorgados a Entidades Financieras, los cuales son calificados individualmente conforme a las metodologías señaladas en los artículos 112, 114 y 115 de las Disposiciones.

La calificación de los créditos y su provisión, se realizan, respectivamente, conforme a los artículos 126, 130 y 131 de las citadas Disposiciones.

En el cuadro de la siguiente hoja se presenta el esquema de niveles de riesgo del modelo interno de calificación de cartera crediticia aplicable a la Cartera Comercial.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Calificación	Código IG
Riesgo Excelente	98
Riesgo Muy Bueno	95
Riesgo Bueno	90
Riesgo Satisfactorio	87
Riesgo Adecuado Alto	85
Riesgo Adecuado Medio	83
Riesgo Adecuado Bajo	80
Riesgo Medio	77
Riesgo Moderado Alto	75
Riesgo Moderado Medio	73
Riesgo Moderado Bajo	70
En Lista de Observación	65
Supervisión Especial	60
Sub-Estándar	40
Alto Deterioro	22
Dudosa Recuperación	21
Crédito Problema	20

*Descripción de cada nivel de riesgo:*

**Riesgo Excelente:** Acreditados que representan para el Banco la más alta calidad crediticia. Poseen una excelente estructura financiera y rentabilidad sólida y consistente; su capacidad para el servicio de deuda oportuno es extremadamente fuerte, lo cual les proporciona un sólido acceso al mercado de dinero y de capitales y fuentes de financiamiento alternos. Su equipo administrativo cuenta con amplia experiencia con trayectoria de óptimos resultados en la gestión. No se manifiesta vulnerabilidad con el entorno del país y sector económico en que se desenvuelven.

**Riesgo Muy Bueno:** Acreditados que cuentan con una estructura financiera sólida y generación de recursos y liquidez suficientes para solventar deuda de corto y largo plazo, sin embargo, dependen del Banco en mayor medida que los acreditados calificados con Riesgo Excelente. Su equipo administrativo es competente, con capacidad para resolver con facilidad contratiempos moderados. Se desenvuelven en un sector industrial estable o en crecimiento.

**Riesgo Bueno:** Acreditados que cuentan con buena estructura financiera, sus utilidades son consistentes y su flujo de efectivo confiable. Su capacidad de cobertura de deuda y servicio es buena. Su equipo administrativo ha demostrado ser bueno, con capacidad en áreas críticas. Las características del entorno industrial y del país son buenas, sin indicios de que puedan afectarles negativamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Riesgo Satisfactorio: Acreditados cuya estructura financiera es sólida y cuentan con holgada capacidad para cubrir obligaciones de pago con eficacia, presentan ganancias acordes al promedio de la industria, no obstante, son un poco más susceptibles a condiciones económicas adversas que acreditados con mejor calificación. Su administración es competente y cuenta con el respaldo de los accionistas. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas.

Riesgo Adecuado Alto: Acreditados que aún cuentan con habilidad satisfactoria para cubrir sus obligaciones de pago y adecuada estructura financiera, sus utilidades son consistentes; sin embargo, ligeramente por debajo del promedio de la industria. Cuentan con un equipo administrativo cuya capacidad en la obtención de resultados rentables y eficientes, es muy satisfactoria. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas.

Riesgo Adecuado Medio: Acreditados en los que la seguridad de cumplimiento oportuno de capital e intereses aún está protegida; sin embargo, sus ganancias actualmente están por debajo del promedio de la industria, lo que sugiere que puede haber riesgo para sostener esta fortaleza. La gestión administrativa puede ser familiar o profesional y sus resultados son satisfactorios por lo que las iniciativas de sus directivos cuentan con el apoyo de los accionistas. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas.

Riesgo Adecuado Bajo: Acreditados cuya estructura financiera, rentabilidad y financiamiento corriente son generalmente adecuados, su flujo operativo está en punto de equilibrio constante y aún presentan niveles adecuados para cubrir las necesidades de deuda; no obstante sus utilidades estén por debajo del promedio de la industria. La gestión administrativa puede presentar ciertas debilidades, compensadas con fortalezas de otros factores. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas, o verse ligeramente impactada por cambios en las regulaciones a las que está sujeta.

Riesgo Medio: Acreditados cuya capacidad para cubrir obligaciones de corto plazo es holgada pero para el largo plazo existe incertidumbre potencial, su nivel de apalancamiento es creciente y su capacidad de endeudamiento se torna modesta. La administración cubre los criterios mínimos de suscripción de riesgo. La industria donde se desenvuelven puede tener tendencias cíclicas, o susceptible a cambios macroeconómicos.

Riesgo Moderado Alto: Acreditados que enfrentan ligera reducción de utilidades; pero cuentan con buen potencial para superarlo con éxito; su flujo de efectivo operativo está en punto de equilibrio y es suficiente para cubrir oportunamente sus obligaciones de deuda, pero con cierta tendencia a la baja. Su administración presenta resultados operativos y perspectivas de largo plazo mixtos. El entorno de su industria refleja cierta debilidad en crecimiento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Riesgo Moderado Medio: Acreditados que enfrentan problemas de crecimiento o capitalización debilitada y se catalogan con potencial regular para superar sus debilidades financieras, en ese momento están pagando puntualmente sus obligaciones; no obstante, inusualmente acuden a fuentes secundarias de generación de efectivo, por lo que su capacidad de pago sostenido es contingente. Su administración presenta algunas debilidades que vislumbran cierto escepticismo de los accionistas sobre su gestión.

Riesgo Moderado Bajo: Acreditados cuya estructura financiera muestra clara tendencia de debilitamiento que puede perjudicar su capacidad o voluntad para cubrir sus obligaciones de largo plazo, su tendencia a acudir a fuentes secundarias de generación de efectivo es periódica y su desempeño de pago se considera habitualmente tardío. Su equipo administrativo presenta algunas debilidades notables y puede existir concentración de tenencia accionaria en una sola persona. Su sector industrial es altamente vulnerable a cambios de condiciones macroeconómicas.

En Lista de Observación: Acreditados cuya estructura financiera está debilitada, su posición de deuda es desequilibrada y se encuentra sobre endeudada, requiere de apoyo constante de fuentes no rutinarias de efectivo; su desempeño de pago es débil, cubre los requerimientos mínimos aceptables del Banco. Su equipo administrativo no está teniendo buen desempeño. Es vulnerable a cualquier contratiempo en los negocios y de su entorno industrial.

Supervisión Especial: Acreditados que presentan problemas en flujo de efectivo y de liquidez que podrían obligar la búsqueda de apoyo de fuentes secundarias para evitar un incumplimiento. Requieren cambios urgentes en la administración y dirección del negocio que frenen el deterioro que enfrentan; mismo que se considera con probabilidad de corrección en el mediano plazo. El entorno de la industria y del país es de cuidado. Sus características en definitiva son de riesgo inaceptable.

Sub-Estándar: Acreditados con viabilidad futura en duda, a menos que existan cambios, tanto en sus actividades de negocio, como en las condiciones de mercado y equipo administrativo, requieren de una reorganización generalizada. Su desempeño de pago es insatisfactorio, en ese momento presentan pagos vencidos. La industria donde se desenvuelven enfrenta deterioro temporal.

Alto Deterioro: Acreditados con deterioro financiero claramente identificado que pone en riesgo el cumplimiento de obligaciones de deuda, son susceptibles de iniciar en cualquier momento procedimiento de concurso mercantil, en ese momento presentan pagos vencidos y tienen alta dependencia en fuentes secundarias para cumplimiento de compromisos. Los problemas en la dirección de la administración ponen en peligro su viabilidad como negocio en marcha, por lo que el deterioro se considerada permanente. La viabilidad de su sector industrial depende de cambios estructurales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

**Dudosa Recuperación:** Acreditados con deterioro financiero permanente, es probable que el negocio haya dejado de operar, por lo que su desempeño de pago es nulo, presentan pagos vencidos de hasta un año, que en general se consideran de difícil recuperación. Su administración es deficiente o poco confiable y la industria donde se desenvuelven enfrenta deterioro permanente.

**Crédito Problema:** Acreditados que dejaron de pagar y su situación no da lugar a posibilidad de reestructura. La administración es inapropiada o ha manifestado visible falta de honestidad. La industria donde se desenvuelven enfrenta deterioro permanente, por lo que prácticamente, mantener el préstamo como un activo del Banco ya no es justificable.

*Cartera exceptuada y metodología:*

Existe cartera exceptuada de calificación por ser deuda soberana del Gobierno Federal, créditos carreteros con garantía del Gobierno Federal, no proveniente de venta de cartera. Estos créditos no generan reservas.

El Banco ha implementado, y adaptado a las condiciones de México, la metodología de CreditMetrics® para la medición y control del riesgo de crédito de los diferentes segmentos de su portafolio.

Los portafolios y segmentos a los que se le aplica la metodología de medición de Riesgo de Crédito son: a) Cartera No Menudeo: Corporativa, Comercial, Scotia Empresarial; Gobierno Federal, Estados y Municipios; b) Menudeo: Hipotecas, Tarjeta de Crédito, Crédito Personales; y c) Cartera No Tradicional: Mercado de Dinero y Derivados.

- Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios (matrices de transición) incluyendo probabilidades de incumplimiento.
- La pérdida esperada representa una estimación promedio del impacto de incumplimientos en un período de 12 meses.
- La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada.
- Para la determinación de la pérdida no esperada ("*Credit VaR*") se utiliza un nivel de confianza de 99.75 % y un horizonte de un año.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

- Para medir el efecto de la concentración en el portafolio de créditos comerciales se utiliza la correlación entre los distintos sectores económicos. Para portafolios de menudeo (tarjeta de crédito, préstamos personales e hipotecario) se utilizan supuestos de correlación constante acordes a prácticas internacionales.
- Adicionalmente, en forma regular se llevan a cabo pruebas de impacto bajo condiciones extremas tanto para la pérdida esperada como para la no esperada.

A continuación se presenta la pérdida esperada y no esperada en importes nominales del mes de diciembre y la promedio del último trimestre de 2008 y 2007 (información no auditada):

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>	<u>Cierre</u>	<u>Promedio</u>
Exposición	\$ 253,163	261,504	221,103	229,208
Pérdida no esperada	7,425	7,356	9,300	9,633
Pérdida esperada	1,229	1,249	1,114	1,334
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Cultura de crédito- A efecto de crear y fomentar la cultura de crédito, el Banco cuenta con programas permanentes de capacitación difundidos al personal que interviene en los procesos de originación y autorización de crédito, entre los que se destaca un programa obligatorio de perfeccionamiento en banca comercial, a través del cual se proporcionan herramientas de apoyo para el análisis y evaluación de riesgo crediticio, así como talleres de toma de decisiones.

Implementación de los criterios prudenciales en materia de crédito- Acorde con las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito", el Banco tiene establecidas medidas de control para identificar, medir y limitar de manera oportuna la toma de riesgos derivados de la actividad crediticia en sus distintas etapas, las cuales se encuentran contenidas en los Manuales de Políticas y de Procedimientos de Crédito, mismos que son revisados y actualizados permanentemente y se someten una vez al año a la autorización del Consejo de Administración.

**(d) Riesgo operacional-**

De conformidad con el capítulo IV de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito relativo a la administración integral de riesgos, publicadas en el Diario Oficial del 2 de diciembre de 2005, 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 y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Para dar cumplimiento a los preceptos en materia de riesgo operacional establecidos en las disposiciones antes citadas el Banco ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que a continuación se detallan:

- Políticas para la Gestión de Riesgo Operacional.- que tienen como propósito principal el fomentar la cultura de administración de riesgos en particular la del Riesgo Operacional, así como identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y divulgar los riesgos operativos inherentes a sus actividades diarias.
- Manual para la Recolección y Clasificación de Datos de Riesgo Operacional.- que definen los requerimientos para reportar la información que soporte 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.
- Niveles de Tolerancia de Riesgo Operacional .- cuyo propósito es contar con una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permita 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 al interior de cada área y que estas adopten en la medida de lo posible 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, bajo el supuesto de que controlando a éstos se mantiene su factor de riesgo asociado dentro de los niveles deseados, para lo cual se establecen valores máximos o mínimos admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados, de forma que rebasado ese valor, se activan automáticamente las acciones de mitigación/corrección.
- Modelo de 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 esta basada en la experiencia de pérdidas de periodos 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 mexicanos - nota 3)

- Manual de Políticas de Gestión del Riesgo Tecnológico.- mismo que establece las políticas y criterios generales del Banco para llevar a cabo el proceso de gestión de éste riesgo.
- Subcomité de Riesgo Tecnológico.- el cual tiene como función coordinar el proceso de gestión del riesgo tecnológico en aras de dar cumplimiento a la regulación que en materia de administración de dicho riesgo ha establecido la CNBV, mantener independencia del proceso de gestión del riesgo tecnológico respecto del área de Sistemas, asegurar que la totalidad del hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes, son sometidos a un proceso de evaluación de vulnerabilidades, fomentar el establecimiento de políticas y procedimientos para asegurar en todo momento el nivel de calidad del servicio y la seguridad e integridad de la información, y que cada operación o actividad realizada por los usuarios deje constancia electrónica.

El Banco cuenta también con una metodología estructurada de auto-evaluación de riesgo operativo, misma que se aplica a lo largo de su estructura, y a través de la cual identifican los riesgos operativos inherentes a sus procesos, con los siguientes objetivos:

- Evaluar el impacto potencial de los riesgos operativos significativos identificados, en los objetivos, competitividad, rentabilidad, productividad y reputación del Banco;
- Priorizar en función de su impacto e importancia las medidas de mitigación de riesgos operativos;
- Guiar a cada unidad del Banco en su proceso de gestión del riesgo operativo;
- Contar con un procedimiento sistemático para que el Banco mantenga conciencia de sus riesgos operativos.
- Dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en la fracción III del artículo 86, de las Disposiciones de Carácter Prudencial en Materia de Administración de Riesgos.

Asimismo, 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 todos 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 mexicanos - nota 3)

Como resultado del proceso de gestión del Riesgo Operacional el Banco ha identificado riesgos operativos por contingencias legales que en caso de materializarse causarían un impacto negativo en los resultados del Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007 por \$285 y \$276, respectivamente, que representan el 1% del Capital Contable de éste, mismos que ya fueron provisionados en su totalidad, asimismo la pérdida esperada sobre dichas contingencias se estima en \$27 y la pérdida no esperada en \$150.

Al cierre del ejercicio 2008 el Banco ha integrado una base de datos histórica de pérdidas por riesgo operacional, la cual recopila las pérdidas asumidas por este concepto en el período comprendido de enero de 2004 a diciembre de 2008, que se resume en 41,586 eventos de pérdida con un valor total de \$489 clasificados en 21 factores de riesgo, los que se detallan a continuación (información no auditada):

Base de Datos de Pérdidas por Riesgo Operativo (importes en miles de pesos nominales)

<u>Factor de riesgo</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>Gran total a la hoja siguiente</u>
Regulatorio (multas y sanciones)	\$ 120	102,956	504	1,510	1,706	106,796
Legal	14,582	77,722	31,638	6,764	2,718	133,424
Fraudes (interno y externo)	4,761	2,951	1,348	5,319	43,961	58,340
Fraudes tarjetas bancarias	8,337	8,622	15,790	26,873	25,683	85,305
Phishing	562	14,456	1,352	4,697	151	21,218
Asaltos	5,889	2,296	949	3,186	3,794	16,114
Juicios laborales	1,285	-	-	35	5,712	7,032
Cheques diversos	1,946	427	1,739	2,946	991	8,049
Falto y falso (dotación efectivo)	396	519	489	977	910	3,291
Diferencias contables	344	112	192	378	214	1,240
Testimonios (documentos perdidos)	160	58	-	-	-	218
Adeudos de ex-empleados	89	-	12	10	3	114
Falto y falso (moneda extranjera)	199	278	552	291	232	1,552
Irrecuperables	194	29	12	246	8,320	8,801
Sobregiros	55	3	29	20	12	119
Trading	-	1,575	388	320	-	2,283
Errores en ejecución de operaciones	-	-	7	1,853	2,905	4,765
Daños a los Activos Fijos	-	-	-	975	-	975
Fallas de Sistemas	-	-	-	8,014	408	8,422
Fiscal	-	-	-	20,837	-	20,837
Otros	-	-	21	263	302	586
<b>Total</b>	<b>\$ 38,919</b>	<b>212,004</b>	<b>55,022</b>	<b>85,514</b>	<b>98,022</b>	<b>489,481</b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

<u>Factor de Riesgo</u>	<u>Gran total de la hoja anterior</u>	<u>Eventos</u>	
		<u>Número</u>	<u>Monto promedio</u>
Regulatorio (multas y sanciones)	\$ 106,796	260	411
Juicios perdidos	133,424	146	914
Fraudes (interno y externo)	58,340	499	117
Fraudes tarjetas bancarias	85,305	36,787	2
Phishing	21,218	104	204
Asaltos	16,114	129	125
Juicios laborales	7,032	38	185
Cheques diversos	8,049	524	15
Falto y falso (dotación efectivo)	3,291	1,099	3
Diferencias contables	1,240	298	4
Testimonios (documentos perdidos)	218	48	5
Adeudos de ex-empleados	114	16	7
Falto y falso (moneda extranjera)	1,552	487	3
Irrecuperables	8,801	917	10
Sobregiros	119	55	2
Trading	2,283	9	254
Errores en ejecución de operaciones	4,765	118	40
Daños a los Activos Fijos	975	2	488
Fallas de Sistemas	8,422	18	468
Fiscal	20,837	1	20,837
Otros	<u>586</u>	<u>31</u>	<u>19</u>
Total	\$ <u>489,481</u>	<u>41,586</u>	<u>12</u>

**(24) Pronunciamientos normativos-**

El CINIF ha promulgado las NIF que se mencionan a continuación, las cuales entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o de enero de 2009, sin establecer la posibilidad de aplicación anticipada:

- (a) *NIF B-7 "Adquisiciones de negocios"*– Sustituye al Boletín B-7 y establece, entre otras cosas, las normas generales para la valuación y reconocimiento inicial a la fecha de adquisición de los activos netos, reiterando que las adquisiciones de negocios deben reconocerse mediante el método de compra.

La administración estima que los efectos iniciales de esta nueva NIF no generarán ningún efecto importante.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

- (b) **NIF B-8 “Estados financieros consolidados y combinados”**- Sustituye al Boletín B-8 “Estados financieros consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones” y establece las normas generales para la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados y combinados; así como sus revelaciones correspondientes, incluyendo entre otros cambios:
- (i) La obligatoriedad de consolidar a compañías con propósitos específicos (EPE) cuando se tiene el control.
  - (ii) La posibilidad, bajo ciertas reglas, de presentar estados financieros no consolidados cuando la controladora es, a su vez, una subsidiaria sin participación minoritaria o bien cuando los accionistas minoritarios no tengan objeción en que los estados financieros consolidados no se emitan.
  - (iii) Considera la existencia de derecho a votos potenciales que sea posible ejercer o convertir a favor de la entidad en su carácter de tenedora y que puedan modificar su injerencia en la toma de decisiones al momento de evaluar la existencia de control.
  - (iv) Adicionalmente, se transfiere a otro boletín la normatividad relativa a la valuación de inversiones permanentes.

La administración estima que los efectos iniciales de esta nueva NIF no generarán ningún efecto importante.

- (c) **NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes”**- Establece las normas para el reconocimiento contable de las inversiones en asociadas, así como de las otras inversiones permanentes en las que no se tiene control, control conjunto o influencia significativa. Los principales cambios con la norma anterior son:
- (i) Se establece la obligación de valorar por el método de participación aquellas EPE en donde se tiene influencia significativa.
  - (ii) Considera la existencia de derecho a votos potenciales que sea posible ejercer o convertir a favor de la entidad en su carácter de tenedora y que puedan modificar su injerencia en la toma de decisiones al momento de evaluar la existencia de influencia significativa.
  - (iii) Establece un procedimiento específico y un límite para el reconocimiento de las pérdidas de la asociada.

La administración estima que los efectos iniciales de esta nueva NIF no generarán ningún efecto importante.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

- (d) **NIF C-8 “Activos Intangibles”**- Sustituye al Boletín C-8 y establece las normas generales para el reconocimiento inicial y posterior de los activos intangibles que se adquieren individualmente, a través de la adquisición de un negocio o que se generan en forma interna en el curso normal de las operaciones de la entidad. Los principales cambios a esta norma son:
- (i) Se acota la definición de activos intangibles, estableciendo que la condición de separabilidad no es la única necesaria para que sea identificable;
  - (ii) Se señala que los desembolsos subsecuentes sobre proyectos de investigación y desarrollo en proceso deben ser reconocidos como gastos cuando se devenguen si forman parte de la fase de investigación o como activo intangible si satisfacen los criterios para ser reconocidos como tales;
  - (iii) Se detalla con mayor profundidad el tratamiento para el intercambio de un activo, en concordancia con lo dispuesto por la normatividad internacional y por otras NIF;
  - (iv) Se eliminó la presunción de que un activo intangible no podría exceder en su vida útil a un periodo de veinte años;

La administración estima que los efectos iniciales de esta nueva NIF no generarán ningún efecto importante.

- (e) **NIF D-8 “Pagos basados en acciones”**- Elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Información Financiera (NIF) 2 y establece las normas generales para acuerdos de pagos basados en acciones.

La administración estima que los efectos iniciales de esta nueva NIF no generarán ningún efecto importante.

La Comisión Bancaria emitió la resolución que modifica las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” el 14 de octubre de 2008, mismas que entraron en vigor el mismo día de su publicación, con esta resolución se sustituyen los criterios de la Comisión Bancaria para instituciones de crédito que se mencionan más adelante, sin embargo se establece su aplicación opcional en el 2008, dando un plazo de seis meses para su adopción. Asimismo, establece que su aplicación será prospectiva y no se requiere reevaluar operaciones de reporto, préstamos de valores, y transferencia de activos, previamente reconocidas, para lo cual las transacciones reconocidas en los estados financieros con anterioridad a la entrada en vigor de la resolución deberán registrarse de conformidad con los criterios vigentes en la fecha de su celebración, hasta que se extingan. El Banco optó por la no aplicación de estas disposiciones en el 2008, por lo que los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2008 no presentan efectos derivados de estos criterios.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

Con esta resolución se sustituyen los criterios de la Comisión Bancaria para instituciones de crédito que se mencionan a continuación:

- (a) **B-3 “Reportos”**- Deja sin efecto al criterio B-3 “Reportos” anterior y establece las siguientes modificaciones principales a la norma anterior:
- (i) Establece que las operaciones de reporto que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 reconocimiento y baja de activos financieros, se les dará el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores”.
  - (ii) La reportadora reconocerá el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 “Custodia y Administración de Bienes”, en tanto que actuando como reportada se deberá reclasificar el activo financiero en el balance general, presentándolo como restringido.
  - (iii) La reportadora al vender el colateral, deberá reconocer los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada que se valorará a valor razonable, reconociendo cualquier diferencia entre el precio recibido y el valor razonable en la cuenta por pagar en los resultados del año.
  - (iv) Establece que en el caso de que la reportada incumpla con las condiciones establecidas en el contrato, y por lo tanto no pudiera reclamar el colateral, deberá darlo de baja en el balance general, toda vez que en ese momento se transfieren substancialmente los riesgos, beneficios y control. Por su parte, la reportadora deberá reconocer en su balance general la entrada del colateral y seguir los criterios de contabilidad para instituciones de crédito de acuerdo al tipo de valor de que se trate.
  - (v) Establece reconocer los intereses devengados, en una cuenta por cobrar o por pagar, los cuales deberán ser calculados mediante una tasa de interés efectiva del reporto.
- (b) **B-4 “Préstamos de valores”**- Deja sin efecto al criterio B-4 “Préstamos de valores” anterior y establece las siguientes modificaciones principales a la norma anterior:
- (i) Establece que las operaciones de préstamos de valores que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 reconocimiento y baja de activos financieros, se les dará un tratamiento contable de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones.
  - (ii) El prestamista deberá mantener en su balance general el valor objeto de la operación reconociéndolo como restringido y el prestatario no deberá reconocerlo en sus estados financieros, sino únicamente en cuentas de orden con excepción de los casos en los que se transfieran los riesgos, beneficios y control del colateral por incumplimiento del prestatario.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos mexicanos - nota 3)

- (iii) En relación a los activos financieros entregados como colateral por el prestatario, este debe mantenerlos en su balance general como restringidos, por su parte del prestamista no deberá reconocerlos en sus estados financieros, sino en cuentas de orden.
  - (iv) Establece que se deberá reconocer el premio recibido de la transacción como un crédito diferido y reconociéndolo en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación.
- (c) **C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”**- Deja sin efecto al criterio C-1 “Transferencia de activos financieros” anterior y establece las siguientes modificaciones principales a la norma anterior:
- (i) Establece que una entidad cesionaria deberá reconocer a su valor razonable un activo financiero en su balance general si y sólo si adquiere los derechos y las obligaciones contractuales relacionadas con dicho activo financiero.
  - (ii) Señala las consideraciones para dar de baja un activo financiero únicamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo previstos en el activo financiero expiren o cuando la entidad transfiera el activo financiero.
  - (iii) Amplía los requisitos para que una entidad determine que ha transferido un activo, considerando que únicamente se puede dar de baja un activo si la entidad transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, o en el caso en que la entidad no transfiera ni retenga substancialmente todos los riesgos y beneficios por la naturaleza de la transacción, está deberá determinar si mantiene el control sobre dicho activo financiero en cuyo caso, continuará manteniendo en su balance general.
- (d) **C-2 “Operaciones de Bursatilización”**- Deja sin efecto las disposiciones contenidas en el criterio C-2 “Bursatilización”. Este criterio se modifica como consecuencia de los cambios producidos en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros” descritos en el inciso anterior, asimismo este criterio establece condiciones adicionales en las operaciones de bursatilización como los son el otorgamiento de aforo y los servicios de administración de activos financieros transferidos requiriendo normas específicas para su registro, presentación y revelación.
- (e) **C-5 “Consolidación de entidades de propósito específico”**- Este criterio se adiciona a los criterios contables en vigencia, el cual define las normas particulares relativas a la consolidación de entidades de propósito específico (EPE). Define conceptos específicos como son; Control, Control conjunto, Influencia significativa, Participación en la EPE, entre otros, estableciendo la metodología para la identificación de una EPE consolidable y una no consolidable.
- (f) Los criterios **D-1 “Balance General”** **D-2 “Estado de Resultados”** y **D-4 “Estado de cambios en la situación financiera”**, sustituyen a los anteriores, con el objeto de adecuar la presentación de los estados financieros a los nuevos criterios contables descritos en los incisos (a), (b), (c), (d) y (e) anteriores.