



**Scotiabank®**

**REPORTE TERCER  
TRIMESTRE 2020**





# RESULTADOS DEL GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK DEL TERCER TRIMESTRE

## REPORTE TRIMESTRAL 2020

**Ciudad de México, al 30 de septiembre del 2020.** Grupo Financiero Scotiabank reportó que, al cierre de septiembre del 2020, el crédito total del grupo alcanzó \$423,677 millones; lo que representa un crecimiento anual de \$18,240 millones o 4%. Por otra parte, el saldo total de captación tradicional de Scotiabank se ubicó en \$406,417 millones, lo que representa un aumento de \$38,602 millones respecto al año anterior, equivalente a una tasa de crecimiento del 10%. De acuerdo a las últimas cifras disponibles del sistema bancario mexicano, Scotiabank ha mantenido tasas de crecimientos en sus volúmenes de créditos y depósitos superiores a los observados en la industria, logrando así incrementar su participación de mercado y mantener su posición como uno de los principales bancos en México.

Al 30 de septiembre del 2020 Scotiabank presenta un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio de 169<sup>1</sup>% y un Índice de Capitalización de 13.76<sup>2</sup>%; ambos superiores a los mínimos requeridos.

Adrián Otero Rosiles, Director General de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A., de C.V., comentó: “En el trimestre julio – septiembre, en Scotiabank continuamos implementando el plan establecido al inicio de la pandemia de COVID-19, cumpliendo con nuestros dos principales objetivos: preservar el bienestar de colaboradores, clientes y comunidades en donde operamos, y asegurar la continuidad del negocio en beneficio de nuestros clientes”.

“Nuestros esfuerzos para continuar posicionando a Scotiabank como uno de los Grupos más relevantes de México están dando resultados, gracias al enfoque e inversiones realizadas en banca digital y sólidos fundamentos de capital y liquidez”.

<sup>1</sup> Cifra Previa

<sup>2</sup> Sujeto a aprobación del Banco Central



## EVENTOS RELEVANTES

### RECONOCIMIENTO COMO MEJOR BANCO DIGITAL EN NORTEAMÉRICA



The Banker  
INNOVATION IN  
DIGITAL BANKING  
AWARDS 2020

Durante el trimestre, nuestra oficina matriz en Canadá fue reconocida por la revista The Banker como el Mejor Banco en Norteamérica por su Innovación en Banca Digital. Desde 2017, Scotiabank fijó el compromiso de convertirse en líder en banca digital,

formando un equipo de más de 1,000 profesionales y estableciendo cinco Fábricas Digitales en nuestros principales mercados, entre ellos México.

### GREAT PLACE TO WORK®



Great  
Place  
to  
Work  
®

A lo largo del trimestre, la consultora Great Place to Work® reconoció a Scotiabank como uno de los Mejores Lugares para Trabajar gracias a su compromiso e iniciativas enfocadas en desarrollar un ambiente de confianza e integridad para todos los colaboradores, logrando:

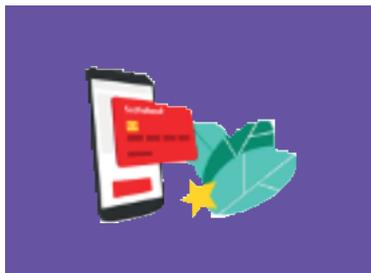
- 1º banco en el ranking de diversidad
- 2º empresa general en el ranking de diversidad
- 11º lugar en el ranking general de mejores lugares para trabajar en México.

### RANKING 500 EMPRESAS MÁS IMPORTANTES DE MÉXICO



Scotiabank se ubicó en el lugar 68º dentro del ranking de las 500 empresas más importantes de México 2020, publicado por la revista Expansión.

### LANZAMIENTO CUENTA ÚNICA ÁGIL



Scotiabank lanzó al mercado la Cuenta Única Ágil, un producto de depósito a la vista cuyo proceso de solicitud es en línea. Con esta cuenta, los clientes pueden realizar transferencias 24/7 sin costo con ScotiaMóvil, retirar efectivo sin costo en más de 40,000 cajeros Scotiabank y alianzas en México y el mundo, así como hacer compras en línea.





## COLOCACIÓN DEL PRIMER BONO SOCIAL DE GÉNERO DE MÉXICO

Scotiabank anunció que, en participación con FIRA (Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura), colocará el primer Bono Social de Género de México que tiene como objetivo facilitar el acceso a financiamientos de proyectos a mujeres que se dedican a actividades agrícolas.



## NUEVAS FUNCIONES EN SCOTIA TARJETAS

La aplicación Scotia Tarjetas, con la que los clientes pueden tener mayor control de sus tarjetas de crédito, incorporó nuevas funcionalidades para mejorar la experiencia de los usuarios: la solicitud del NIP de las tarjetas, así como el

Código de Seguridad Dinámico para todas las tarjetas Mastercard para compras en línea.



## NUESTRO APOYO A COMUNIDADES RURALES

Para apoyar los esfuerzos de las comunidades ante COVID-19, nuestra casa matriz otorgó \$80,000 USD a Fondo para la Paz I.A.P. para dar atención a comunidades rurales de Oaxaca, San Luis Potosí, Veracruz, Campeche y Chiapas, donde hemos entregado insumos médicos y pagado el traslado de la población más alejada, beneficiando en total a 45,834 personas y 217 trabajadores de 57 casas de salud. En México, además, entregamos \$1,954,052 MXN para sumar esfuerzos y gracias a las aportaciones de los colaboradores voluntarios se han recaudado \$132,270.89 adicionales.



De la mano con ESPN, Scotiabank presentó El Entretiempo, una serie web dirigida a América Latina y el Caribe, incluyendo México, que invita a pensar cómo superar situaciones difíciles y desafíos en la vida real con los valores aprendidos en el fútbol, en un momento en que COVID-19 nos lleva a reflexionar y redefinir estrategias para adaptarnos y mirar hacia el futuro.

## EL ENTRETIEMPO



<b>Grupo Financiero Scotiabank – Información Financiera Condensada</b> <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	<b>30 sep</b> <b>2019</b>	<b>30 jun</b> <b>2020</b>	<b>30 sep</b> <b>2020</b>	<b>A/A</b> <b>Δ%</b>
Préstamos de Menudeo	176,696	185,411	189,088	7%
Préstamos Comerciales, Financieras y Gubernamentales	219,342	246,730	223,230	2%
Total Cartera Vigente	396,038	432,141	412,318	4%
Cartera Vencida	9,399	11,714	11,359	21%
Total de Crédito	405,437	443,855	423,677	4%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(11,487)	(14,896)	(16,498)	-44%
Depósitos Vista y Ahorro	173,141	189,553	189,395	9%
Depósitos a Plazo	158,336	187,488	180,992	14%
Títulos de Crédito Emitidos	36,338	39,699	36,030	-1%
Total de Depósitos	367,815	416,740	406,417	10%

<b>Grupo Financiero Scotiabank</b> <b>Información Financiera Condensada</b> <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
Margen Financiero	6,398	6,768	6,686	5%	18,818	19,830	5%
Ingresos no Financieros	2,164	2,199	2,307	7%	6,589	7,336	11%
Ingresos	8,562	8,967	8,993	5%	25,407	27,166	7%
Gastos de Administración y Promoción	(4,757)	(4,865)	(5,283)	-11%	(13,804)	(15,061)	-9%
PTPP	3,805	4,102	3,710	-2%	11,603	12,105	4%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(1,528)	(3,342)	(3,030)	-98%	(4,612)	(8,562)	-86%
Resultado de la Operación	2,277	760	680	-70%	6,991	3,543	-49%
Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas	1	1	-	-100%	1	1	0%
<b>Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad</b>	<b>2,278</b>	<b>761</b>	<b>680</b>	<b>-70%</b>	<b>6,992</b>	<b>3,544</b>	<b>-49%</b>
Impuestos a la Utilidad	(647)	(496)	(211)	67%	(2,229)	(1,125)	50%
<b>Utilidad después de Impuestos a la Utilidad</b>	<b>1,631</b>	<b>265</b>	<b>469</b>	<b>-71%</b>	<b>4,763</b>	<b>2,419</b>	<b>-49%</b>

<b>Grupo Financiero Scotiabank</b> <b>Información Financiera Condensada</b> <i>(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</i>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
MIN (sin incluir estimación preventiva para riesgos crediticios)	4.9%	4.4%	4.3%	-58 pb	4.9%	4.5%	-41 pb
Índice de Productividad	55.6%	54.3%	58.7%	319 pb	54.3%	55.4%	111 pb
Índice de Morosidad	2.3%	2.6%	2.7%	36 pb	2.3%	2.7%	36 pb
ROA	1.2%	0.2%	0.3%	-88 pb	1.2%	0.5%	-65 pb
ROE	11.6%	1.8%	3.2%	-844 pb	11.5%	5.5%	-604 pb
Scotiabank (Banco)	1,262	194	359	-72%	4,030	1,937	-52%
Compañía Controladora y otras Subsidiarias	369	71	110	-70%	733	482	-34%
<b>Utilidad después de Impuestos a la Utilidad</b>	<b>1,631</b>	<b>265</b>	<b>469</b>	<b>-71%</b>	<b>4,763</b>	<b>2,419</b>	<b>-49%</b>

**Grupo Financiero Scotiabank es miembro de la familia Scotiabank (The Bank of Nova Scotia). Scotiabank es una de las principales instituciones financieras en Norte América y el banco canadiense con mayor presencia internacional.**

Grupo Financiero Scotiabank es uno de los principales grupos financieros en México, con 623 sucursales y 1,734 cajeros automáticos en todo el país. Emplea aproximadamente a 11,770 personas en sus principales filiales: Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa, Scotia Fondos, Crédito Familiar, y Servicios Corporativos Scotia. Juntas, estas empresas ofrecen una gama de productos y servicios financieros a sus clientes, desde personas físicas y pequeñas empresas, hasta las más sofisticadas corporaciones multinacionales. Visite Scotiabank en: [www.scotiabank.com.mx](http://www.scotiabank.com.mx)

En el tercer trimestre de 2020, la utilidad neta consolidada de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A. de C.V. (Grupo Financiero Scotiabank), se ubicó en \$469 millones y la utilidad antes de impuestos fue de \$680 millones. Durante los dos últimos trimestres se constituyeron reservas voluntarias, por encima de las regulatorias por \$3,250 millones, \$1,540 en el primer trimestre y \$1,710 millones en el segundo; descontando estos efectos, la utilidad del trimestre ascendería a \$1,666 millones, un incremento de \$35 millones o 2% respecto al año pasado.

La utilidad antes de impuestos, sin incluir las reservas mencionadas anteriormente asciende a \$2,390 millones, un incremento de \$112 millones o 5% respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores ingresos y una menor estimación preventiva para riesgos crediticios, compensada parcialmente con mayores gastos de administración y promoción.

Respecto al trimestre anterior, sin incluir el efecto antes mencionado, la utilidad antes de impuestos mostró un incremento de \$89 millones o 4%, principalmente por menores requerimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios y mayores ingresos totales, parcialmente compensados con mayores gastos de administración y promoción.

Al 30 de septiembre de 2020, la utilidad neta consolidada se ubicó en \$2,419 millones, sin incluir las reservas mencionadas con anterioridad, la utilidad se ubica en \$4,694 millones, una disminución anual de 1%, debido al incremento en los gastos de administración y promoción; así como en la estimación preventiva para riesgos crediticios compensado parcialmente con un incremento de 11% en el total de ingresos.

La cartera vigente se ubicó en \$412,318 millones un incremento anual de 4%. La cartera comercial, de entidades financieras y de gobierno (vigente) creció 2% respecto al año pasado, de este crecimiento destaca la evolución positiva en la cartera gubernamental con un sólido incremento del 54%. Por su parte la cartera de consumo mostró un crecimiento anual del 7%, impulsado por un crecimiento del 12% en la cartera hipotecaria.

La captación tradicional mostró un crecimiento anual del 10%, debido al incremento en los depósitos a plazo 14% y depósitos vista y ahorro 9%.

El Banco mantiene un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) arriba del mínimo regulatorio y del apetito de riesgo establecido. Durante el trimestre, se observó un CCL promedio de 169%, (se tuvo un incremento respecto al promedio del trimestre anterior el cual se ubicó en 162%). Los resultados anteriores indican que el Banco se encuentra en posición de hacer frente a la totalidad de sus obligaciones en una ventana de 30 días ante un escenario de estrés.

Al cierre de septiembre de 2020, el índice de capitalización de Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Scotiabank) fue de 13.76%<sup>1</sup>, 51pb mayor respecto al año pasado y 316pb superior al 10.65% requerido para la categoría I del artículo 220 de las Disposiciones Generales aplicables a las Instituciones de Crédito.

---

<sup>1</sup> Sujeto a aprobación del Banco Central.

## Margen Financiero

Grupo Financiero Scotiabank Análisis del Margen Financiero (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				9 meses		
	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
Ingresos por intereses	13,538	12,865	12,080	-11%	39,247	38,047	-3%
Gastos por intereses	(7,140)	(6,097)	(5,394)	24%	(20,429)	(18,217)	11%
<b>Total Margen Financiero</b>	<b>6,398</b>	<b>6,768</b>	<b>6,686</b>	<b>5%</b>	<b>18,818</b>	<b>19,830</b>	<b>5%</b>

El margen financiero se ubicó en \$6,686 millones al cierre del tercer trimestre de 2020, un incremento de \$288 millones o 5% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a menores gastos por intereses en mercado de dinero y depósitos; así como menores ingresos en cartera empresarial, inversiones en valores y disponibilidades. Los efectos anteriores se deben a la baja de tasas de referencia.

Respecto al trimestre anterior, el margen financiero no mostró cambios significativos.

Acumulado al 30 de septiembre de 2020, el margen financiero mostró un crecimiento anual de \$1,012 millones o 5%, debido a menores gastos por intereses en mercado de dinero por la baja de tasas de referencia y un incremento en los intereses ganados en cartera de hipotecaria ocasionado por mayores volúmenes; compensado por menores ingresos en la cartera empresarial por baja en volúmenes y tasas.

## Ingresos no Financieros

Grupo Financiero Scotiabank Ingresos no Financieros (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	3 meses				9 meses		
	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
Comisiones y Tarifas Cobradas y Pagadas (neto)	1,534	1,387	1,435	-6%	4,539	4,379	-4%
Resultados por Intermediación	274	469	637	>+100%	486	1,925	>+100%
Otros Ingresos/Egresos de la Operación	356	343	235	-34%	1,564	1,032	-34%
<b>Total de Ingresos no Financieros</b>	<b>2,164</b>	<b>2,199</b>	<b>2,307</b>	<b>7%</b>	<b>6,589</b>	<b>7,336</b>	<b>11%</b>

En el trimestre, el total de ingresos no financieros se ubicó en \$2,307 millones, \$143 millones o 7% superior respecto al mismo periodo del año pasado; debido a mayores ingresos de intermediación principalmente por fluctuación cambiaria y a la venta de títulos disponibles para la venta, parcialmente compensados por menores comisiones en tarjeta de crédito y débito, así como mayores castigos y quebrantos.

Respecto al trimestre anterior, el total de ingresos no financieros aumento \$108 millones o 5%, debido principalmente a mayores ingresos de intermediación por la venta de títulos disponibles para la venta, mayores comisiones por tarjeta de crédito y débito, créditos comerciales; así como a la pérdida por cesión de cartera generada en el trimestre anterior (en Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación); parcialmente compensados por menores ingresos por fluctuación cambiaria así como mayores castigos y quebrantos.

Al 30 de septiembre de 2020 el total de ingresos no financieros ascendió a \$7,336 millones, un crecimiento anual de \$747 millones u 11%, debido principalmente a mayores ingresos de intermediación por fluctuación cambiaria, mayores ingresos por fondos de inversión, parcialmente compensados por menores comisiones y tarifas netas provenientes de tarjeta de crédito y debito, ingresos no recurrentes provenientes de la cancelación de provisiones registradas en 2019 y la pérdida por cesión de cartera de crédito registrada en el segundo trimestre (en Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación).

<b>Grupo Financiero Scotiabank Comisiones y Tarifas (netas)</b>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
Comisiones de Crédito	100	72	92	-8%	315	272	-14%
Manejo de cuenta	80	78	80	0%	248	240	-3%
Tarjeta de Crédito y Débito	519	369	389	-25%	1,556	1,208	-22%
Actividades Fiduciarias	63	53	59	-6%	176	160	-9%
Servicios de Banca Electrónica	106	112	116	9%	305	347	14%
Ofertas Públicas (Colocación de papel comercial)	21	5	23	10%	64	49	-23%
Por distribución de fondos de inversión	347	396	416	20%	1,015	1,202	18%
Compra-venta de valores	93	124	101	9%	275	357	30%
Otras	205	178	159	-22%	585	544	-7%
<b>Total de Comisiones y Tarifas (netas)</b>	<b>1,534</b>	<b>1,387</b>	<b>1,435</b>	<b>-6%</b>	<b>4,539</b>	<b>4,379</b>	<b>-4%</b>

En el trimestre, las comisiones y tarifas (netas) se ubicaron en \$1,435 millones, \$99 millones o 6% inferior respecto al mismo trimestre del año pasado, debido a menores ingresos provenientes de tarjeta de crédito y débito, parcialmente compensados por mayores comisiones de fondos de inversión y créditos comerciales.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas (netas) mostraron un incremento de \$48 millones o 3%, debido principalmente a mayores ingresos provenientes por comisiones de tarjeta de crédito y débito, créditos comerciales, fondos de inversión y colocación de papel comercial; parcialmente compensados con menores ingresos por compra venta de valores.

Al cierre de septiembre 2020, las comisiones y tarifas (netas) ascendieron a \$4,379 millones, una disminución anual de \$160 millones o 4%, debido principalmente a menores ingresos provenientes de tarjeta de crédito y débito, créditos comerciales, avalúos; parcialmente compensados con mayores ingresos por fondos de inversión y compra venta de valores.

<b>Grupo Financiero Scotiabank Otros Ingresos/Egresos de la Operación</b>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
Otras Recuperaciones	-	-	1	0%	-	4	0%
Pérdida por Cesión de Cartera de Crédito	(2)	(3)	(3)	-50%	(4)	(13)	>-100%
Castigos y Quebrantos	(137)	(70)	(219)	-60%	(417)	(431)	-3%
Resultado neto por Venta de Bienes Adjudicados	28	12	20	-29%	99	58	-41%
Intereses por Préstamos a Empleados	1	1	1	0%	3	3	0%
Ingresos por Arrendamiento	3	-	(1)	>-100%	10	-	-100%
Otras Partidas de los Ingresos/Egresos de la Operación	463	527	436	-6%	1,873	1,535	-18%
Pérdida por cesión de cartera de crédito	-	(124)	-	0%	-	(124)	0%
<b>Total de Otros Ingresos/Egresos de la Operación</b>	<b>356</b>	<b>343</b>	<b>235</b>	<b>-34%</b>	<b>1,564</b>	<b>1,032</b>	<b>-34%</b>

En el trimestre, el total de otros ingresos/egresos de la operación se ubicó en \$235 millones, una disminución de \$121 millones o 34% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente mayores castigos y quebrantos, menores ingresos por seguros (en Otras Partidas de los Ingresos/Egresos de la Operación) y por la venta bienes adjudicados.

Respecto al trimestre anterior, los otros ingresos/egresos de la operación disminuyeron \$108 millones o 31%, debido principalmente a mayores castigos y quebrantos.

Al cierre de septiembre de 2020, los otros ingresos/egresos de la operación ascendieron a \$1,032 millones, una disminución anual de \$532 millones o 34%, debido principalmente a los ingresos no recurrentes provenientes de la cancelación de provisiones registradas en 2019 (en Otras partidas de los ingresos/egresos de la operación), la pérdida por cesión de cartera de crédito, mayores afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad así como menores ingresos por la venta de bienes adjudicados, por servicios de vales de despensa, mayores castigos y quebrantos y menores ingresos por arrendamiento.

### Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

<b>Grupo Financiero Scotiabank</b> <b>Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios</b>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
<b>Total de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios</b>	<b>(1,528)</b>	<b>(3,342)</b>	<b>(3,030)</b>	<b>-98%</b>	<b>(4,612)</b>	<b>(8,562)</b>	<b>-86%</b>

En el tercer trimestre de 2020, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$3,030 millones, un incremento de \$1,502 millones o 98% respecto al mismo periodo del año anterior. Sin incluir las reservas mencionadas anteriormente, se muestra una disminución de \$208 millones o 14%, debido principalmente a menores requerimientos en la cartera automotriz y de tarjeta de crédito; así como mayores requerimientos en la cartera de consumo, cartera hipotecaria y comercial.

Respecto al trimestre anterior, la estimación preventiva para riesgos crediticios muestra una disminución de \$312 millones o 9%. Sin incluir las reservas mencionadas anteriormente, se muestra una disminución de \$482 millones o 27%, debido principalmente a menores requerimientos en la cartera de consumo, cartera hipotecaria, comercial y automotriz.

Al 30 de septiembre de 2020, la estimación preventiva para riesgos crediticios, ascendió a \$8,562 millones, un incremento anual de \$3,950 millones u 86%. Sin incluir las reservas mencionadas anteriormente, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubica en \$5,312 millones, un incremento anual de \$700 millones o 15%, debido principalmente a mayores requerimientos en la cartera comercial y cartera hipotecaria.

### Gastos de Administración y Promoción

El índice de productividad<sup>2</sup> en este trimestre se ubicó en 58.7%, 450 pb por arriba respecto al 54.3% del trimestre anterior y 319 pb respecto al 55.6% del mismo periodo del año pasado.

Al cierre de septiembre de 2020, el índice de productividad se ubica en 55.4%, 111 pb arriba respecto al 54.3% del año anterior.

<b>Grupo Financiero Scotiabank</b> <b>Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
Gastos de Personal	(1,854)	(2,027)	(2,117)	-14%	(5,584)	(6,207)	-11%
Gastos de Operación	(2,903)	(2,838)	(3,166)	-9%	(8,220)	(8,854)	-8%
<b>Total de Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>(4,757)</b>	<b>(4,865)</b>	<b>(5,283)</b>	<b>-11%</b>	<b>(13,804)</b>	<b>(15,061)</b>	<b>-9%</b>

<sup>2</sup> El índice de productividad se define como el porcentaje de los gastos de administración y promoción respecto de la suma de ingresos financieros y otros ingresos netos. Un menor índice implica una mejora en la productividad.

En el tercer trimestre de 2020, los gastos de administración y promoción se ubicaron en \$5,283 millones, un incremento de \$526 millones u 11% respecto al mismo periodo del año pasado. Los gastos de personal mostraron un crecimiento de \$263 millones o 14%, principalmente por mayores salarios y compensación variable. Por su parte, los gastos de operación mostraron un incremento de \$263 millones o 9%, debido a gastos no deducibles; así como depreciaciones y amortizaciones.

Respecto al trimestre anterior, los gastos de administración y promoción incrementaron \$418 millones o 9%. Los gastos de personal mostraron un crecimiento de \$90 millones o 4%, principalmente por mayores salarios. Por su parte, los gastos de operación mostraron un incremento de \$328 millones o 12%, debido principalmente a mayores gastos no deducibles y mantenimiento.

Al cierre de septiembre 2020, los gastos de administración y promoción ascendieron a \$15,061 millones, un incremento anual de \$1,257 millones o 9%. Los gastos de personal aumentaron \$623 millones u 11%, debido principalmente a sueldos y compensación variable. Por su parte, los gastos de operación mostraron un incremento anual de \$634 millones u 8%, debido principalmente a mayores impuestos diversos (IVA), gastos no deducibles y aportaciones al IPAB; compensados parcialmente con menores gastos de promoción y publicidad.

### Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas

Al 30 de septiembre de 2020, la participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas no presentó cambios significativos.

### Impuestos a la Utilidad

Grupo Financiero Scotiabank Impuestos	3 meses				9 meses		
	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)							
Impuesto a la Utilidad Causado	(824)	(455)	(740)	10%	(2,395)	(2,711)	-13%
Impuesto a la Utilidad Diferido	177	(41)	529	>+100%	166	1,586	>+100%
<b>Total de Impuestos a la Utilidad</b>	<b>(647)</b>	<b>(496)</b>	<b>(211)</b>	<b>67%</b>	<b>(2,229)</b>	<b>(1,125)</b>	<b>50%</b>

En el tercer trimestre de 2020, se registró un impuesto neto a cargo por \$211 millones, una disminución de \$436 millones respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por una menor utilidad en el periodo.

Respecto al trimestre anterior, el total de impuestos netos disminuyó \$285 millones o 57%, principalmente por una menor utilidad en el periodo, así como la deflación registrada en el periodo anterior.

Al 30 de septiembre de 2020, el total de impuestos netos mostró una disminución anual de \$1,104 millones o 50%, principalmente a una menor utilidad del periodo.

## Balance General

<b>Grupo Financiero Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</b>	<b>30 sep 2019</b>	<b>30 jun 2020</b>	<b>30 sep 2020</b>	<b>A/A Δ%</b>
Caja, Bancos, Valores	132,595	192,108	217,253	64%
Cartera Vigente	396,038	432,141	412,318	4%
Cartera Vencida	9,399	11,714	11,359	21%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(11,487)	(14,896)	(16,498)	-44%
Otros Activos	37,421	38,803	44,118	18%
<b>Activo Total</b>	<b>563,966</b>	<b>659,870</b>	<b>668,550</b>	<b>19%</b>
Depósitos	367,815	416,740	406,417	10%
Préstamos Bancarios	42,630	71,053	65,675	54%
Obligaciones Subordinadas	9,088	9,046	9,094	0%
Otros Pasivos	87,626	104,064	127,814	46%
Capital	56,807	58,967	59,550	5%
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>563,966</b>	<b>659,870</b>	<b>668,550</b>	<b>19%</b>

Al 30 de septiembre de 2020, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$668,550 millones, \$104,584 millones o 19% superior al mismo periodo del año pasado. El incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales, principalmente en títulos para negociar y disponibles para la venta; así como a un crecimiento en la cartera de crédito, un incremento en derivados con fines de negociación, deudores por colaterales otorgados en efectivo y por liquidación de operaciones.

Respecto al trimestre anterior, los activos totales incrementaron \$8,680 millones o 1%, debido principalmente a mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales principalmente en títulos disponibles para la venta y para negociar y un aumento en deudores por liquidación de operaciones; parcialmente compensados por una disminución en la cartera de crédito, disponibilidades y derivados con fines de negociación.

El total del pasivo ascendió a \$609,000 millones al cierre de septiembre de 2020, un incremento de \$101,841 millones o 20% respecto al año pasado. Este crecimiento fue resultado principalmente de mayores volúmenes en depósitos de clientes y plazo, préstamos bancarios de corto y largo plazo, valores asignados por liquidar, así como un incremento en derivados con fines de negociación y acreedores por liquidación de operaciones.

Respecto al trimestre anterior, el pasivo total aumentó \$8,097 millones o 1%, debido principalmente a un mayor volumen en valores asignados por liquidar, acreedores por liquidación de operaciones y colaterales vendidos o dados en garantía; parcialmente compensados por menores volúmenes en depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos, préstamos bancarios de corto plazo, derivados con fines de negociación, así como en acreedores por reporto.

## Cartera Vigente

<b>Grupo Financiero Scotiabank – Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</b>	<b>30 sep 2019</b>	<b>30 jun 2020</b>	<b>30 sep 2020</b>	<b>A/A Δ%</b>
Tarjeta de Crédito y Otros Préstamos Personales	47,900	45,174	44,830	-6%
Créditos a la Vivienda	128,796	140,237	144,258	12%
<b>Total Préstamos de Menudeo</b>	<b>176,696</b>	<b>185,411</b>	<b>189,088</b>	<b>7%</b>
Actividad Empresarial o Comercial	179,984	201,821	180,786	0%
Entidades Financieras	30,446	32,063	28,742	-6%
Entidades Gubernamentales	8,912	12,846	13,702	54%
<b>Total de Préstamos Comerciales, Financieras y Gubernamentales</b>	<b>219,342</b>	<b>246,730</b>	<b>223,230</b>	<b>2%</b>
<b>Total Cartera Vigente</b>	<b>396,038</b>	<b>432,141</b>	<b>412,318</b>	<b>4%</b>

La cartera vigente de préstamos de menudeo, creció \$12,392 millones o 7% respecto al año pasado y aumentó \$3,677 millones o 2% respecto al trimestre anterior. Ambos incrementos fueron impulsados por un crecimiento en la cartera hipotecaria por \$15,462 millones o 12% anual y \$4,021 millones o 3% trimestral; compensados parcialmente con un menor volumen en tarjeta de crédito y otros préstamos personales.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró un incremento anual de \$3,888 millones o 2% y una disminución trimestral de \$23,500 millones o 10%. El incremento anual fue impulsado por un mayor volumen en créditos a entidades gubernamentales por \$4,790 o 54%. Por otro lado, la baja trimestral se debió a una disminución en los créditos comerciales y de entidades financieras.

## Cartera Vencida

<b>Grupo Financiero Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</b>	<b>30 sep 2019</b>	<b>30 jun 2020</b>	<b>30 sep 2020</b>	<b>A/A Δ%</b>
Cartera Vencida	9,399	11,714	11,359	21%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(11,487)	(14,896)	(16,498)	-44%
<b>Cartera Vencida Neta</b>	<b>(2,088)</b>	<b>(3,182)</b>	<b>(5,139)</b>	<b>&gt; -100%</b>
Cartera Vencida Bruta a Cartera Total	2.32%	2.64%	2.68%	36 pb
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	122.2%	127.2%	145.2%	2,300 pb

En el trimestre la cartera vencida bruta fue de \$11,359 millones, un incremento anual de \$1,960 millones o 21% y una disminución trimestral de \$355 millones o 3%.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$16,498 millones, un incremento anual de \$5,011 millones o 44%, y un crecimiento trimestral de \$1,602 millones u 11%. La estimación preventiva para riesgos crediticios representa el 3.89% de la cartera total en el trimestre, un incremento de 106pb respecto al mismo periodo del año pasado y de 53pb respecto al trimestre anterior.

Al 30 de septiembre de 2020, el índice de cobertura de cartera de crédito vencida fue de 145.2%, superior al 122.2% del año pasado y al 127.2% respecto al trimestre anterior.

El porcentaje de la cartera vencida respecto a la cartera total al 30 de septiembre de 2020, fue de 2.68%, un incremento anual de 36pb y de 4pb respecto al trimestre anterior.

## Depósitos

<b>Grupo Financiero Scotiabank – Depósitos (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</b>	<b>30 sep 2019</b>	<b>30 jun 2020</b>	<b>30 sep 2020</b>	<b>A/A Δ%</b>
Total Depósitos Vista y Ahorro	173,141	189,553	189,395	9%
Público en General	107,023	145,573	153,762	44%
Mercado de Dinero	51,313	41,915	27,230	-47%
Total Depósitos a Plazo	158,336	187,488	180,992	14%
Títulos de Crédito Emitidos	36,338	39,699	36,030	-1%
<b>Total Depósitos</b>	<b>367,815</b>	<b>416,740</b>	<b>406,417</b>	<b>10%</b>

Al 30 de septiembre de 2020, el total de depósitos se ubica en \$406,417 millones, un incremento anual de \$38,612 millones o 10%. Los depósitos a plazo mostraron un destacado crecimiento de \$22,656 millones o 14% y los depósitos a la vista y ahorro aumentaron \$16,254 millones o 9%.

Respecto al trimestre anterior, el total de depósitos disminuyó \$10,323 millones o 2% debido a una baja en Mercado de Dinero, Depósitos a plazo y Títulos de Crédito Emitidos, en tanto los Depósitos a la vista de público en general incrementaron en un 6%.

Los títulos de crédito emitidos mostraron una disminución anual de \$308 millones o 1%, debido principalmente a una disminución de certificados bursátiles por \$387 millones. Respecto al trimestre anterior los títulos de crédito emitidos mostraron una baja de \$3,669 millones o 9%, debido a una disminución de certificados bursátiles de \$3,668 millones o 10%. Los Bonos bancarios permanecieron sin cambios significativos respecto al año pasado y al trimestre anterior.

### **Obligaciones Subordinadas**

Al cierre de septiembre de 2020, el monto de las obligaciones subordinadas ascendió a \$9,094 millones, sin cambios significativos respecto al año pasado y al trimestre anterior.

### **Para mayor información comuníquese con:**

Carlos Marcelo Brina (52) 5123-0745  
Internet:

[brinac@scotiabank.com.mx](mailto:brinac@scotiabank.com.mx)  
[www.scotiabank.com.mx](http://www.scotiabank.com.mx)



# **ANEXO 1**

## **NOTAS**

## Notas

El presente documento ha sido preparado por el Grupo Financiero Scotiabank única y exclusivamente con el fin de proporcionar información de carácter financiero y de otro carácter a los mercados. La información oficial (financiera y de otro tipo) del grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias ha sido publicada y presentada a las autoridades financieras mexicanas en los términos de las disposiciones legales aplicables. La información oficial (financiera y de otro tipo) que el grupo financiero Scotiabank y sus subsidiarias han publicado y presentado a las autoridades financieras mexicanas es la única que se debe considerar para determinar la situación financiera del Grupo Financiero Scotiabank y sus subsidiarias.

La información contenida se basa en información financiera de cada una de las entidades aquí descritas. Los resultados trimestrales no son necesariamente indicativos de los resultados que se pueden obtener en el año fiscal o en cualquier otro trimestre. La información financiera contenida, ha sido preparada de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV, para las sociedades controladoras de grupos financieros en México que siguen en lo general las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). Los criterios de contabilidad incluyen reglas particulares, cuya aplicación en algunos casos, difiere de las citadas normas.

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

La información contenida en este documento no es, ni debe interpretarse, como una solicitud de oferta de compra o venta de los instrumentos financieros de las compañías aquí descritas.

Ciertas cantidades y/ porcentajes calculados en este boletín de prensa pueden variar ligeramente contra las mismas cantidades o porcentajes señalados en cualquier parte de la estructura del documento; así como contra los estados financieros, debido al redondeo de las cifras.

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

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

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

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

	Modificaciones al plan de beneficios definidos	Pérdidas actuariales
Saldo al 31 de diciembre de 2018 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes dos años	\$ (57)	329
Reconocimiento gradual del ejercicio	40	(315)
Amortización de servicio pasado	-	(1)
Saldo al 31 de diciembre de 2019 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante el siguiente año	\$ (17)	13

En el período de enero a septiembre de 2020, fueron reconocidos en el Capital Contable del Banco, los siguientes importes:

	Saldo acumulado al 30 de septiembre de 2020
Capital Contable	
Resultado de ejercicios anteriores	\$ (13)
Remediones por beneficios a los empleados	10
Reciclaje de remediones	39
Impuestos diferidos	(7)
	\$ 29

## Cambios contables

### Mejoras a las NIF 2019

En diciembre de 2018 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2019”, que contiene modificaciones puntuales a las siguientes NIF ya existentes.

- NIF B-17 “Determinación del valor razonable”
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar”
- NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”
- NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”
- NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”
- NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”
- NIF D-1 “Ingresos por contratos por clientes”
- NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”
- NIF D-5 “Arrendamientos”

La Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2021.

### Pronunciamientos emitidos por el CINIF

#### Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

Con fecha 4 de noviembre de 2019, la SHCP dio a conocer a través del DOF diversas resoluciones modificatorias de las resoluciones que modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, casas de bolsa, sociedades de inversión y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, publicadas en el DOF el 27 de diciembre de 2017; dichas modificaciones consideran la entrada en vigor el 1 de enero de 2021, de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo 33 que se modifica mediante el presente instrumento.

El 8 de abril de 2020 la CNBV emitió comunicado de prensa sobre la entrada en vigor de la Resolución publicada en el Diario Oficial de la Federación el 13 de marzo de 2020, referente a las NIF emitidas por el CINIF, referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo 33, entrarán en vigor el 1 de enero de 2022.

El CINIF emitió las siguientes NIF´s que se mencionan a continuación:

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”-** . Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”-** Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.

- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

**NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”-** Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

**NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”-** Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

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

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

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-** Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valuar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valuar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

**NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”-** Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para

cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

**NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”-** Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

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

**NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”-** Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios

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

**NIF D-5 “Arrendamientos”-** Los cambios más relevantes son los siguientes:

La norma contable introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

Se considera que los siguientes aspectos del nuevo modelo son los cambios más significativos e importantes para los arrendatarios:

- Modificación de la definición de arrendamiento;
- Eliminación de clasificación de arrendamientos operativos o financieros para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento un activo por derecho de uso por ese mismo monto;
- Aumento en los activos en arrendamiento y en los pasivos financieros de un arrendatario, lo que implica cambios en los indicadores financieros relacionados con los activos y pasivos de la entidad;
- Cambia para los arrendatarios la naturaleza de los gastos relacionados con dichos arrendamientos: gasto por arrendamiento ahora dividido en un gasto por depreciación/ amortización y gasto por interés;
- Modificación en la presentación de los flujos de efectivo relacionados con arrendamientos operativos;
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida en arrendamientos de activos en vía de regreso.

Cabe mencionar que estos cambios entrarán en vigor el 1 de enero de 2021. El Grupo está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

### **NIF aplicables en 2020:**

**NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, no permitiendo su aplicación anticipada, dado que es necesario aplicarla junto con la NIF C-15 que se reemitirá durante 2019 y también será aplicable a partir del 2020. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Aclara que los activos de larga duración no se reclasifican como activos circulantes hasta que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta. Además, ciertos activos de una clase que una entidad normalmente considera como no circulantes, pero que exclusivamente se adquieren con la finalidad de revenderlos, no se reclasificarán como circulantes a menos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con esta NIF.
- En relación con los activos presentados en el estado de situación financiera con un criterio basado en la liquidez, considera como no circulantes aquellos activos que se espera recuperar en un plazo superior a los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera o al de su ciclo de operaciones en caso de que sea mayor a doce meses.
- Establece los requerimientos de información a revelar para los activos de larga duración o grupos para disposición que se clasifican como mantenidos para la venta, así como para operaciones discontinuadas.

El Grupo no tuvo efectos materiales por la adopción de esta norma en su información financiera.

### **Acuerdo con Visa**

El 19 de marzo de 2019, el Banco firmó un acuerdo contractual con Visa International Service Association (Visa) para fortalecer su alianza con duración de 10 años a partir de la fecha de firma. Derivado de la transacción Scotiabank Inverlat recibió incentivos, los que fueron registrados como otros ingresos en el estado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos (gastos) de la operación”.

### **Venta de créditos de cartera hipotecaria**

El 31 de enero de 2020, el Banco vendió un portafolio de préstamos hipotecarios totalmente castigados a una compañía no relacionada con valor nominal de \$181, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$38. El resultado por esta operación fue registrado como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”.

### **Cesión de créditos de cartera comercial**

Con fecha 15 de junio de 2020, el Banco celebró un contrato de cesión onerosa de derechos de crédito, derechos litigiosos y adjudicatarios de cartera comercial con una compañía no relacionada, a la fecha de la cesión la cartera estaba clasificada como cartera vencida y reservada al 100%, el valor en libros a la fecha de la cesión era de \$152. El monto recibido por la transacción fue de \$28, generando una pérdida de \$124, que se registró en el estado de resultados en el rubro de “Otros egresos de la operación”.



**ANEXO 2**  
**GRUPO FINANCIERO**  
**SCOTIABANK**

**Grupo Financiero Scotiabank**  
**Indicadores Financieros**

	T3	2020 T2	T1	2019 T4	T3
ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)	3.2	1.8	11.6	8.9	11.6
ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)	0.3	0.2	1.1	0.9	1.2
MIN (Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)	2.3	2.2	2.9	3.3	3.7
Eficiencia Operativa (Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)	3.2	3.0	3.2	3.5	3.4
Índice de Morosidad (Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)	2.68	2.64	2.39	2.45	2.32
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida (Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)	145.2	127.2	122.1	119.3	122.2
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	15.91*	15.14	14.43	15.36	15.01
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales (crédito, mercado y operacional)	13.76*	13.44	12.91	13.69	13.30
Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	87.2	71.7	70.0	71.6	59.9

\* Sujeto a aprobación del Banco Central

Grupo Financiero Scotiabank Información por segmentos (millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)	Créditos y Servicios	Tesorería y Trading	Otros	Total Grupo
Margen Financiero	20,305	(206)	(269)	19,830
Ingresos no Financieros	3,696	1,825	1,815	7,336
Ingresos	24,001	1,619	1,546	27,166
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(8,562)	-	-	(8,562)
Total Ingresos	15,439	1,619	1,546	18,604
Gastos de Administración y Promoción	(13,960)	(950)	(151)	(15,061)
Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas	-	-	-	1
Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad	1,479	669	1,395	3,544
Impuesto a la utilidad (neto)	-	-	-	(1,125)
<b>Utilidad después de Impuestos a la Utilidad</b>				<b>2,419</b>

## Operaciones con Partes Relacionadas y Conflicto de Intereses

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo Financiero Scotiabank lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas, 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.

Los principales saldos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2020 son préstamos otorgados por \$4,598 millones.

## Revelación de Información Financiera

The Bank of Nova Scotia (BNS), la entidad controladora de Grupo Financiero Scotiabank, ofrece diversos servicios financieros a nivel global, y cotiza sus acciones en las Bolsas de Valores de Toronto y de Nueva York. Como emisora, BNS hace pública, entre otra, información anual y trimestral que elabora con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Además de lo anterior, sus estados financieros consolidados también cumplen con los requisitos contables que la Ley Bancaria Canadiense establece. Tal información financiera incluye los resultados de las entidades que se encuentran consolidadas dentro de Grupo Financiero Scotiabank.

Con base en los requisitos establecidos por la CNBV, Scotiabank publica a través de su página electrónica en la red mundial (Internet), sus estados financieros consolidados con cifras a marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, los cuales elabora de conformidad con los Criterios Contables Aplicables a Instituciones Financieras que la CNBV establece.

## Conciliación de las NIF de México y Canadá

El ingreso neto de MXN 372 millones que Scotiabank reportó por los meses mayo, junio y julio 2020, es diferente a la cifra de MXN 2,720 millones (dólares canadienses 164 millones) que BNS reportó, en virtud de que en México las instituciones financieras elaboran y presentan sus estados financieros de conformidad con las NIF (Normas de Información Financiera) de México que difieren en ciertos aspectos de las NIIF. Las partidas conciliadas pueden agruparse de la siguiente manera:

**Participación minoritaria** – BNS registra como gasto la participación minoritaria en la utilidad neta de Scotiabank.

**Adquisición contable y otros ajustes a las NIIF** – cuando BNS compró Scotiabank, se le solicitó que registrara a su valor justo su participación en los activos y pasivos de Scotiabank. Como resultado de ello, en períodos subsecuentes la participación de BNS en la utilidad neta de Scotiabank se ha visto afectada por estas diferencias en los valores netos en libros. De igual forma, existen otras diferencias resultantes de las diferentes formas de medición entre las NIF de México y las NIIF que BNS ajusta.

Resumen de las principales partidas conciliadas con motivo de las diferencias entre la utilidad neta reportada por Scotiabank y la utilidad neta reportada por BNS respecto de los meses de mayo, junio y julio 2020.

En millones de pesos (excepto si se indica de otra forma)	May a Jul 2020
La utilidad neta consolidada de SBM de conformidad con las NIF de México – según comunicado de prensa de fecha julio de 2020.	372
Participación minoritaria – 2.61%.	(10)
Adquisición contable y otros ajustes requeridos conforme a las NIIF	2,276
Ajuste cierre IFRS “OML”	82
La utilidad neta consolidada de Scotiabank de conformidad con las NIIF, según reporte de BNS	2,720
La utilidad neta consolidada (en millones de dólares canadienses) de Scotiabank de conformidad con la NIIF, según reporte de BNS	CAD \$164

## Sistema de Control Interno del Grupo Financiero Scotiabank

El Sistema de Control Interno establece los lineamientos y el marco general de control para el Grupo Financiero Scotiabank y sus subsidiarias, dentro del cual se debe operar, con el objetivo de transmitir que la institución funciona de forma prudente y sana.

Se cuenta con un modelo de control que precisa claramente que la responsabilidad en materia de control interno es compartida por todos los miembros de la organización y está definido por:

- Un modelo de 3 líneas de defensa, dentro del cual existe la figura de Control Interno (1B), cuya principal función es, fomentar la cultura de gestión de riesgos no financieros, sensibilizando a las áreas en la relevancia de auto-identificación de riesgos no financieros para mejorar el desempeño en las auditorías internas mediante la auto identificación de hallazgos y cumplimiento en los planes de acción.
- Una Dirección General, responsable de la debida implementación del Sistema de Control Interno que hace funcionar eficientemente al Grupo y sus subsidiarias.
- Un Consejo de Administración encargado de cerciorarse que el Grupo Financiero Scotiabank opere de acuerdo a prácticas sanas, aprueba los objetivos y las Políticas de Control Interno, el Código de Conducta de Scotiabank, el Marco de Riesgo de Cumplimiento, Riesgo de Conducta, Marco de Riesgo de Privacidad y Plan de Continuidad del Negocio, la estructura Organizacional y designa a los auditores internos y externos de la institución, así como los principales funcionarios.
- Un Comisario encargado de evaluar y observar el funcionamiento del Sistema de Control Interno, así como la suficiencia y razonabilidad del mismo.
- Un Comité de Auditoría y Prácticas Societarias que da seguimiento a las actividades de la Dirección General Adjunta de Prevención de Lavado de Dinero y Control Interno (DGA PLD & CI) y coadyuva a la definición y actualización de las políticas de control interno.
- Una función independiente de Auditoría Interna para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.
- Una Dirección General Adjunta de Prevención de Lavado de Dinero y Control Interno (DGA PLD & CI), que incluye una Dirección Corporativa de Control PLD (como parte de la primera línea), enfocada en fortalecer el ambiente de control respecto de los temas de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo (PLD-FT).
- Se tiene implementado un modelo de Control Interno mediante la interacción mensual con los DGAs de las áreas de Negocio, Soporte y Control con la participación de Cumplimiento y Auditoría Interna, donde se presenta el resumen de actividades de control interno de la unidad.
- Responsables de Control Interno en las áreas de Negocio para atender los diversos temas de control interno y en coordinación con la DGA de PLD & CI trabajar los temas identificados.
- Un mandato del Comité de Control Interno que establece que el cumplimiento con las leyes, regulaciones y políticas internas es responsabilidad de cada una de las áreas y de cada individuo del Grupo y sus subsidiarias.
- Un Comité de Control Interno para revisar de forma mensual el estatus de: los proyectos de control interno de las DGAs, eventos/incidentes ocurridos, atención de hallazgos de auditoría interna, atención de observaciones regulatorias y temas relevantes para asegurar su atención oportuna.
- Un Comité de Aceptación de Riesgos que sesiona mensualmente y da seguimiento a Políticas y Programas para la Gestión del Riesgo Operativo, evaluando de manera preventiva el nivel de riesgo para nuevas iniciativas, seguimiento a planes de acción identificados en el Risk Control Self Assesment (RCSA), gestión del riesgo potencial a través de matrices de riesgo, medición del riesgo legal, además de informar el costo de pérdidas reales (Base de Pérdidas) y la generación de cálculos de capital entre otros.
- La Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), responsable de dar soporte a cada área en su proceso de control de riesgos a través de la promoción y el desarrollo de políticas y métodos.

Así con cada una de las actividades arriba definidas, el sistema de Control Interno de la Institución funciona de manera prudente y sana.

## **Políticas que rigen la Tesorería de la Empresa**

La administración de Grupo Financiero Scotiabank practica una política prudente y conservadora en cuanto al mantenimiento de niveles adecuados de liquidez dentro de las más sanas prácticas del mercado y en permanente apego al marco regulatorio vigente. De esta forma, la institución mantiene una base muy estable y diversificada de depósitos tradicionales, al igual que mantiene una activa participación en el mercado interbancario. Adicionalmente, el Grupo Financiero Scotiabank cuenta con una amplia gama de líneas de crédito para uso de capital de trabajo de corto, mediano y largo plazo, así como cartas de crédito irrevocables que son utilizadas con el fin de cubrir parte de los requerimientos de activos líquidos establecidos por las regulaciones del Banco Central.

Aunado a todo lo anterior, se cuentan con políticas, procedimientos y límites claros para la administración de la liquidez, los cuales delimitan puntualmente los pasos a seguir para mantener brechas de liquidez sanas, así como activos líquidos suficientes para cubrir los requerimientos necesarios en caso de alguna contingencia.

Estas políticas promueven la distribución uniforme de flujos de efectivo e intentan minimizar las brechas de liquidez entre activos y pasivos considerando los movimientos históricos de los diversos productos que la componen.

El Consejo de Administración y el Comité de Riesgos han delegado, en el Comité de Activos y Pasivos, la función de la administración y el monitoreo del riesgo de liquidez dentro de los parámetros y límites establecidos por el propio Consejo. La posición financiera en lo que respecta a liquidez, reprecación, inversión en valores, posiciones de riesgo e intermediación son monitoreadas periódicamente por el área de Administración de Riesgos que a su vez informa a los comités de Activos y Pasivos y de Riesgos para su análisis, seguimiento y aprobación de estrategias a seguir. Finalmente, dentro del marco anteriormente descrito, la Tesorería es el área responsable de administrar directamente el riesgo de liquidez, proponiendo y ejecutando las estrategias tendientes al manejo adecuado tanto de las brechas de liquidez, como las de reprecación.

## **Sistema de Remuneraciones**

Siguiendo los modelos de las mejores prácticas internacionales, y a fin de procurar la estabilidad, solvencia y solidez de nuestro Grupo Financiero, Scotiabank cuenta con un Sistema de Remuneraciones que regula las remuneraciones ordinarias y extraordinarias, promoviendo una adecuada administración de riesgos y cumpliendo, a la vez, con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

El objetivo de nuestro Sistema de Remuneraciones está dirigido a:

1. Contar con un sistema para el pago de las remuneraciones ordinarias y extraordinarias a empleados aprobado por los órganos sociales de la implementación de los esquemas de remuneración, como se describe en el apartado de Responsabilidades.
2. Asegurar que los riesgos actuales o potenciales que la Institución se encuentra dispuesta a asumir o preparada para enfrentar estén alineados con los riesgos que asumen las personas al actuar por cuenta de la Institución con el público en general; así como revisar permanentemente las políticas y procedimientos de pago y efectuar los ajustes necesarios cuando los riesgos asumidos por Scotiabank, o bien su materialización, sea mayor a la esperada y representen una amenaza para su liquidez, solvencia, estabilidad y reputación.
3. Establecer políticas y procedimientos que normen las Remuneraciones Ordinarias y Extraordinarias de las personas sujetas al Sistema de Remuneraciones, tales como: reducir o cancelar los incentivos que los empleados tienen por asumir riesgos innecesarios.
4. Establecer políticas y procedimientos en congruencia con una toma razonable de riesgos que ayuden a administrar y vigilar los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución.

## Actualizaciones

El **Comité de Recursos Humanos** de Scotiabank ha sesionado tres veces durante el 3° trimestre del 2020 en los meses de enero, abril y julio. En este período se realizaron ajustes al Manual del Sistema de Remuneraciones debido a:

- Actualización de puestos sujetos al sistema.
- Cambios en la estructura organizacional del grupo financiero.

## Responsabilidades

- El **Consejo de Administración de Scotiabank** es responsable de:
  - Aprobar el Sistema de Remuneraciones, las políticas y procedimientos que lo normen y sus modificaciones.
  - Vigilar el adecuado funcionamiento del Sistema de Remuneraciones con base en los informes que le presenta el Comité de Recursos Humanos, así como los informes anuales que presentan los Comités de Riesgos y Auditoría.
  - Recomendar las funciones atribuidas al Comité de Remuneración al Comité de Riesgos.
- El **Comité de Recursos Humanos de Scotiabank** es el Comité responsable del Sistema de Remuneraciones y es un órgano capaz de ejercer un juicio independiente, cuyas decisiones se fundamentan en la evaluación de los riesgos asumidos por la Institución. Este Comité es responsable de:
  - Proponer para aprobación del Consejo de Administración:
    - a. Las políticas y procedimientos de remuneración del Sistema de Remuneraciones, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos;
    - b. El grupo de empleados o personal que estarán sujetos al Sistema de Remuneraciones, y
    - c. Las excepciones para la aplicación de las políticas de remuneración en casos o circunstancias especiales.
  - Aprobar la estrategia de implementación del Sistema de Remuneraciones, así como la administración y actualización del mismo.
  - Autorizar a la Dirección de Compensación Total para informar a todo el personal pertinente, las políticas y procedimientos de remuneración, asegurando en todo momento el entendimiento por parte de los interesados de los métodos para la determinación, integración y entrega de sus remuneraciones, los ajustes por riesgos que les sean aplicables, el diferimiento de sus Remuneraciones Extraordinarias y cualquier otro mecanismo aplicable a sus remuneraciones.
  - Aprobar la contratación, cuando lo considere necesario, de consultores externos especializados en esquemas de remuneraciones y administración de riesgos, que coadyuven al diseño del esquema de remuneraciones de Scotiabank, evitando al efecto cualquier conflicto de interés.
  - Informar al Consejo de Administración, cuando menos semestralmente, sobre el funcionamiento del Sistema de Remuneraciones, y en cualquier momento cuando la exposición al riesgo asumida por las unidades administrativas, de control y de negocios o las personas sujetas al Sistema de Remuneraciones, pudieran derivar en un ajuste a dicho Sistema de Remuneraciones.

El Comité de Recursos Humanos de Scotiabank se reúne de manera trimestral, debiendo estar presentes por lo menos la mayoría de sus integrantes, pero, en cualquier caso, deberá acudir un miembro propietario del Consejo de Administración con carácter de independiente.

Durante el 2020, el Comité de Recursos Humanos no ha designado consultores externos para asesorar en los temas pertinentes adicionales a los miembros independientes que integran el propio Comité.

- El **Comité de Recursos Humanos** de Scotiabank se integra por:
  - Cuatro miembros independientes del Consejo de Administración de Scotiabank, de acuerdo a lo siguiente:
    - Pedro Abelardo Velasco Alvarado
    - Guillermo Enrique Babatz Torres
    - Pedro José Miguel Sáez Pueyo
    - Victor Manuel Borrás Setién
  - DGA RIESGOS
  - DGA RECURSOS HUMANOS
  - DGA FINANZAS
  - DGA AUDITORIA
  - Invitados Permanentes:
    - DIRECTOR GENERAL DE SCOTIABANK
    - DGA LEGAL
    - DGA OPERACIONES
    - DIR COMPENSACIÓN TOTAL
    - DIR CORP ADMINISTRACION DE RIESGO
  
- El **Comité de Riesgos** es responsable de:
  - Presentar al Consejo de Administración un reporte anual sobre el desempeño del Sistema de Remuneraciones, considerando el equilibrio entre los riesgos asumidos por la Institución a través de sus unidades de negocio y las remuneraciones aplicables durante el ejercicio.
  - En su caso, el reporte incluirá una descripción de los eventos que hayan derivado en ajustes al Sistema de Remuneraciones y el resultado de los análisis que sobre el desempeño estimado haya elaborado el propio Comité de Riesgos.
  
- El **Comité de Auditoría** es responsable de:
  - Informar al Consejo de Administración, cuando menos una vez al año, sobre la consistencia en la aplicación del Sistema de Remuneraciones de la Institución.
  - El informe deberá contener, como mínimo, lo siguiente:
    - a. Una evaluación del apego a las políticas y procedimientos de remuneración y en su caso, las excepciones, fundamentando las razones que les dieron origen.
    - b. Los ajustes que se hayan efectuado al Sistema de Remuneraciones como resultado de la ocurrencia de pérdidas no previstas.
    - c. Los aspectos significativos del Sistema de Remuneraciones que pudieran afectar la liquidez, solvencia y estabilidad de la Institución.

## Alcance

El Sistema de Remuneraciones es aplicable para aquellos empleados que realicen actividades propias de la Institución y que actúen por cuenta o en nombre de cada uno de ellos y que reciban cualquier tipo de percepción, ya sea que éstas se otorguen en efectivo o a través de otros mecanismos de compensación y que sean considerados tomadores de riesgo.

El Sistema de Remuneraciones prevé elementos que incidan negativamente en el monto de las remuneraciones extraordinarias cuando causen daño a sus clientes por dolo o negligencia.

El Sistema de Remuneraciones considera las remuneraciones ordinarias y extraordinarias de los puestos elegibles.

El Sistema de Remuneraciones determina que las remuneraciones ordinarias y extraordinarias no propician o privilegian la venta del algún Valor o Instrumento Financiero Derivado, o la celebración de alguna operación en particular, en detrimento de otros Valores, Instrumentos Financieros Derivados u operaciones de naturaleza similar.

El Sistema de Remuneraciones prohíbe que las remuneraciones ordinarias y extraordinarias de las personas sujetas a aquel, que proporcionen Servicios de Inversión asesorados se vinculen de manera preponderante ya sea directa o indirectamente a los ingresos recibidos por colocar o distribuir valores o por realizar o ejecutar operaciones, con independencia de si se trata de una Casa de Bolsa o Institución de Banca Múltiple.

Los puestos sujetos al Sistema de Remuneraciones son:

- Dirección General  
DIRECTOR GENERAL SCOTIABANK INVERLAT, S.A.
- Banca de Consumo  
DGA BANCA DE CONSUMO Y DG GLOBAL CARD  
DIR CORP DISTRIBUCION DE BANCA DE CONSUMO  
DIR CORP CREDITOS HIPOTECARIO Y AUTOMOTRIZ  
DIR CORP CENTRO DE ATENCION TELEFONICA  
DIR CORP DESARROLLO DE NEGOCIO  
DIR CORP TERRITORIAL BANCA DE CONSUMO (METRO)  
DIR CORP TERRITORIAL BANCA DE CONSUMO (NORTE)  
DIR CORP TERRITORIAL BANCA DE CONSUMO (NOROESTE - CENTRO)  
DIR CORP TERRITORIAL BANCA DE CONSUMO (SUR)  
DIR CORP TERRITORIAL BANCA DE CONSUMO (BAJIO)
- Banca de Empresas y GTB  
DGA BANCA DE EMPRESAS Y GTB  
DIR EJEC GLOBAL TRANSACTION BANKING  
DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL (METRO)  
DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL (NORESTE)  
DIR EJEC TERRITORIAL BANCA EMPRESARIAL (OCCIDENTE)
- Casa de Bolsa  
DG CASA DE BOLSA  
DIR EJEC ESTRATEGIA PROMOCION WEALTH MANAGEMENT  
DIR TERRITORIAL WEALTH MANAGEMENT (METRO)  
DIR TERRITORIAL WEALTH MANAGEMENT (CENTRO)  
DIR TERRITORIAL WEALTH MANAGEMENT (NORTE)  
DIR TERRITORIAL WEALTH MANAGEMENT (OCCIDENTE)  
DIR TERRITORIAL WEALTH MANAGEMENT (SUR)
- GBM  
MD & HEAD CORPORATE BANKING MEXICO  
MD & HEAD OF BUSINESS LINE DEBT CAPITAL MARKETS  
MANAGING DIRECTOR, HEAD OF GCM MEXICO  
MANAGING DIRECTOR CORPORATE BANKING MEXICO  
MANAGING DIRECTOR INVESTMENT BANKING
- Otros  
DGA RECURSOS HUMANOS  
DGA TECNOLOGIAS  
DIR CORP OPERACIONES  
DGA DE FINANZAS  
DGA PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y CONTROL INTERNO

DGA RIESGOS  
DIR CORP CUMPLIMIENTO MEXICO  
DIR CORP PREVENCION LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO  
DIR CORP ADMINISTRACION DE RIESGO  
DIR CORP CREDITO COMERCIAL  
DIR CORP RIESGO MENUDEO Y PYME  
DGA TESORERIA  
DGA BANCA DIGITAL  
DGA LEGAL  
DGA AUDITORIA  
DGA ESTRATEGIA, PLANEACIÓN Y TRANSFORMACIÓN

## **Política de Remuneración**

### **Remuneración Ordinaria**

- Para determinar las diferentes remuneraciones ordinarias se cuenta con una Estructura Organizacional para la distribución de puestos según sus funciones.
- A partir de esta estructura, se determinan los niveles de cada puesto de acuerdo con las responsabilidades asignadas y utilizando métodos técnicos de valuación de puestos.
- Existen tabuladores de sueldos que se construyen en base a información del mercado de compensaciones y que nos permiten determinar los rangos de Remuneración Ordinaria para cada nivel de puesto.
- Las remuneraciones ordinarias son pagadas en efectivo.

### **Remuneración Extraordinaria**

- Para mantener la motivación y productividad del personal, existen también remuneraciones extraordinarias.
- Las remuneraciones extraordinarias tienen como objetivo compensar al personal en función de sus resultados individuales (determinándose a través de Evaluaciones de Desempeño), del área y de los de la Institución en su conjunto.
- Los esquemas de remuneración extraordinaria están basados principalmente en estudios del mercado de competencia y en las regulaciones correspondientes.
- Los siguientes son los planes de remuneración extraordinaria por perfil de puesto que aplican a los empleados sujetos al Sistema de Remuneraciones:
  - Plan Anual de Incentivos
  - Plan de Compensación Variable de Banca Privada y Patrimonial
  - Plan de Compensación Variable de Global Banking & Markets
- Las remuneraciones extraordinarias pueden ser pagadas en efectivo y/o diferidas a través de instrumentos de acciones virtuales.
- Las remuneraciones extraordinarias pagadas a través de instrumentos de acciones virtuales suelen ser discretionales, están indexadas a acciones y dependen de las prácticas comunes del mercado y del tipo de puesto de que se trate.

### **Vinculación del Rendimiento de la Institución con los Niveles de Remuneración**

Nuestros esquemas de Remuneración Extraordinaria se ajustan en función del desempeño individual y también en función del desempeño del negocio y del país y en cumplimiento con el art. 23 de la Circular de Prácticas de Ventas emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

El desempeño del negocio se relaciona principalmente con los siguientes factores:

- Rendimiento sobre el patrimonio
- Utilidades
- Apalancamiento operativo

### Principales Riesgos y Medidas

El Sistema de Remuneraciones considera que se podrán hacer ajustes a la compensación extraordinaria los cuales serán aplicables a posiciones que originen un riesgo discrecional y no discrecional para la Institución.

En las Unidades de Negocio los esquemas de remuneración extraordinaria se determinan con base al cumplimiento de los objetivos del negocio y en apego a los requerimientos del Art. 23 de la Circular de Prácticas de Ventas emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

En las Unidades Administrativas y de Control los esquemas de compensación extraordinaria se deberán determinar con base al cumplimiento de sus proyectos y del cumplimiento de los objetivos del negocio, así como de eventuales pérdidas por riesgo operativo, legal o reputacional.

Las áreas de Riesgos y de Control interno (incluyendo Auditoría) son independientes y con autoridad suficiente. Sus esquemas de remuneración extraordinaria no están sujetos a cumplimiento de objetivos de ventas, ni a ingresos obtenidos; esto es, son independientes de los resultados del negocio y sus métricas de cumplimiento se basan tanto en la adecuada administración de riesgos de acuerdo con el Marco Apetito de Riesgo autorizado por la Institución así como en el análisis por parte de Auditoría respecto del cumplimiento de funciones de las diferentes áreas en apego a las políticas, procedimientos, controles internos y regulaciones definidos así como un estricto seguimiento de las observaciones generadas y su resolución por parte de las correspondientes áreas.

Los principales tipos de riesgo son:

- **Riesgo de Crédito o Crediticio**, que se define como la pérdida potencial o incurrida por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las Instituciones, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por las Instituciones.
- **Riesgo de Mercado**, que se define como la pérdida potencial o incurrida por cambios en los Factores de Riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.
- **Riesgo Operativo**, que se define como la pérdida real incurrida por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, eventos externos, incluye también al riesgo tecnológico y al riesgo legal.
- **Otros Riesgos**, como los Legales o Reputacionales en los que es difícil medir el riesgo, son considerados por el área de Riesgos en forma discrecional.

Los tipos de riesgo están en función del Apetito de Riesgo de la Institución, se evalúan anualmente y se definen en la política respectiva. De acuerdo con el tipo de riesgo, se establecen parámetros de exceso que indican la gravedad del mismo. Dichos parámetros son tomados en cuenta para la asignación final de las remuneraciones.

En los casos en que se excedan los parámetros de riesgo aprobados por la Institución en el Marco Apetito de Riesgo y dependiendo de la severidad de dichos excesos, el Comité de Recursos Humanos establecerá sanciones que pueden ir desde una notificación o llamada de atención verbal, una carta de amonestación, un factor de descuento en las remuneraciones extraordinarias (que puede ser parcial o total) o incluso la rescisión del contrato para la o las personas que incumplieron con los parámetros de riesgo definidos.

## Metodología de Ajuste

Las remuneraciones extraordinarias (incluyendo diferidas) podrán ser disminuidas en función del desapego al Marco Apetito de Riesgo que se materialicen de acuerdo al puesto. En este sentido se utilizan los modelos de medición de riesgo aprobados en función de los tipos de riesgo que generen los empleados en el desarrollo de sus funciones.

Nuestro modelo provee lineamientos para ajustar las remuneraciones tales como reducción o cancelación de la Remuneración Extraordinaria, diferimiento de bonos y ajustes discrecionales por incumplimiento de parámetros de riesgo, códigos de conducta u otros, de acuerdo con las recomendaciones del Comité de Riesgos, los DGA's correspondientes y las evaluaciones emitidas por parte del Comité de Recursos Humanos.

## Información Cuantitativa (Enero – Diciembre 2019)

La información se presenta en porcentaje del total de los Beneficios Directos de Corto Plazo que representan el 24% de los Gastos de Administración y Promoción.

Concepto	Número	Porcentaje	
a. Número de reuniones del Comité de Remuneraciones durante el ejercicio	4	100.00000%	
b. Número de empleados que recibieron una remuneración extraordinaria	48	100.00000%	
1. Número y monto total de bonos garantizados	2	0.32986%	
2. Número e importe de los premios otorgados	23	0.00029%	
3. Número y monto total de las indemnizaciones o finiquitos	2	0.36003%	
4. Importe de las Remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar, desglosadas en efectivo, acciones e instrumentos vinculados y otras formas	<b>Total</b>	<b>Efectivo</b>	<b>Acciones</b>
	2.77342%	0.00000%	2.77342%
5. Monto total de las remuneraciones otorgadas y pagadas en el ejercicio		5.85507%	
c. Desglose del importe de las Remuneraciones conforme a:			
1. Remuneración fija y variable	<b>Fija:</b>	<b>Variable:</b>	
	2.92391%	5.70458%	
2. Transferida y no transferida	<b>Transferida:</b>	<b>No transferida:</b>	
	5.85507%	2.77342%	
3. Remuneración extraordinaria divididas en prestaciones pecuniarias, acciones e instrumentos vinculados y otros tipos	<b>Pecuniarias:</b>	<b>Acciones:</b>	
	2.20963%	0.67637%	
d. Exposición de los empleados a ajustes implícitos (valor de las acciones o participaciones) y ajustes explícitos (recuperaciones fallidas o reversiones similares o premios ajustados a la baja)			
1. Importe total de las remuneraciones transferidas pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos o implícitos		2.77342%	
2. Importe total de las reducciones debido a ajustes ex post explícitos		0.00000%	

## Tenencia Accionaria Grupo Financiero Scotiabank

Grupo Financiero Scotiabank		
Tenencia Accionaria	Scotiabank	99.9999991%
	Scotia Casa de Bolsa	99.9864822%
	Scotia Fondos	99.9999500%
	Crédito Familiar	99.9999996%
	Servicios Corporativos Scotia	99.9999999%

Grupo Scotiabank, Scotiabank, Scotia Casa de Bolsa, Scotia Fondos, Crédito Familiar y Servicios Corporativos Scotia, son los nombres comerciales de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A. de C.V.; Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Fondos S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Crédito Familiar S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, y Servicios Corporativos Scotia S.A. de C.V., respectivamente.

## Dividendos

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$534'795,248.00 M.N. (Quinientos treinta y cuatro millones setecientos noventa y cinco mil doscientos cuarenta y ocho pesos 00/100 M.N.) a razón de \$0.177151028153788, por acción, para distribuirlo entre los accionistas, entre la totalidad de las acciones, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores, para llevarse a cabo en el mes de abril

Asimismo, se aprobó la política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual, al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 35% de las utilidades generadas en dicho trimestre por la sociedad, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores, para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013 se aprobó decretar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$396'137,140.00 (Trescientos noventa y seis millones ciento treinta y siete mil ciento cuarenta pesos 00/100) M.N. a razón de \$0.1312205033671 por acción, para ser pagado en el mes de mayo, distribuyéndolo sobre la totalidad de las acciones, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, con cargo a las cuentas de Resultados de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$160'245,158.00 M.N. (Ciento sesenta millones doscientos cuarenta y cinco mil ciento cincuenta y ocho pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.0530812392267, por acción para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores". Se hizo constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 43% de la utilidad generada por el Grupo, en el trimestre concluido al 30 de junio de 2013.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013 se aprobó decretar y pagar un primer dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$388'977,732.00 M.N. (Trescientos ochenta y ocho millones novecientos setenta y siete mil setecientos treinta y dos pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.1288489480982, por acción para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.

Se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$1,027'000,000.00 (Mil veintisiete millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.3401939463642 por acción para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$192'807,128.00 (Ciento noventa y dos millones ochocientos siete mil ciento veintiocho pesos 00/100) M.N., a razón de \$ 0.0638673980151 por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 (Tres mil dieciocho millones ochocientos sesenta y seis mil ciento ochenta y dos) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Resultado de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$257'201,258.00 (Doscientos cincuenta y siete millones doscientos un mil doscientos cincuenta y ocho pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.0851979658898 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$355'574,960.00 M.N. (Trescientos cincuenta y cinco millones quinientos setenta y cuatro mil novecientos sesenta pesos M.N.), a razón de \$0.1177842734866 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Utilidad de Ejercicios Anteriores.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 8 de diciembre del 2014 se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$2,150,000,000.00 (Dos mil ciento cincuenta millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.7121879110838 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 3,018'866,182 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de Utilidad de Ejercicios Anteriores.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, con base a las facultades otorgadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., celebradas el pasado 25 de mayo de 2018, solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 27 de junio del año en curso, se efectúe el pago de dividendos decretado por las Asambleas de Accionistas referidas, por un monto total de \$3,450,000,000.00 (Tres mil cuatrocientos cincuenta millones de pesos 00/100) M.N., a razón de 1.1428131596460 por acción para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, con base a las facultades otorgadas por las Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., celebradas el pasado 25 de mayo y 6 de junio ambas del 2018 respectivamente, solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 11 de septiembre del año en curso, se efectuaran el pago del dividendo decretado por las Asambleas de Accionistas referidas, por un monto total de \$3,547,492,638.09 (Tres mil quinientos cuarenta y siete millones cuatrocientos noventa y dos mil seiscientos treinta y ocho pesos 09/100) M.N., para Grupo Financiero Scotiabank, S.A. de C.V., para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.



# **ANEXO 3**

# **SCOTIABANK**

<b>Scotiabank</b>					
<b>Indicadores Financieros</b>					
	T3	2020 T2	T1	2019 T4	T3
ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)	2.6	1.4	10.3	6.9	9.7
ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)	0.2	0.1	0.9	0.6	0.9
MIN (Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio)	2.2	2.2	2.7	3.1	3.4
Eficiencia Operativa (Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio)	3.0	2.8	3.0	3.4	3.2
Índice de Morosidad (Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)	2.62	2.58	2.31	2.37	2.23
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida (Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)	143.8	125.0	121.4	118.6	121.5
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	15.91*	15.14	14.43	15.36	15.01
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales (crédito, mercado y operacional)	13.76*	13.44	12.91	13.69	13.30
Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	76.5	65.9	65.8	66.5	57.4

\* Sujeto a aprobación del Banco Central.

<b>Scotiabank</b> <b>Información Financiera Condensada</b>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)							
Ingresos por intereses	13,022	12,581	11,764	-10%	37,858	37,067	-2%
Gastos por intereses	(7,109)	(6,162)	(5,378)	24%	(20,458)	(18,304)	11%
Margen Financiero	5,913	6,419	6,386	8%	17,400	18,763	8%
Comisiones	1,089	885	906	-17%	3,239	2,821	-13%
Intermediación	292	438	646	>+100%	528	1,826	>+100%
OI OE	407	388	257	-37%	1,649	1,140	-31%
Ingresos no Financieros	1,788	1,711	1,809	1%	5,416	5,787	7%
Ingresos	7,701	8,130	8,195	6%	22,816	24,550	8%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(1,521)	(3,057)	(2,951)	-94%	(4,185)	(8,011)	-91%
Total Ingresos	6,180	5,073	5,244	-15%	18,631	16,539	-11%
Gastos de Administración y Promoción	(4,465)	(4,488)	(4,880)	-9%	(12,866)	(13,960)	-9%
Resultado de la Operación	1,715	585	364	-79%	5,765	2,579	-55%
Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas	1	1	-	-100%	1	1	0%
<b>Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad</b>	<b>1,716</b>	<b>586</b>	<b>364</b>	<b>-79%</b>	<b>5,766</b>	<b>2,580</b>	<b>-55%</b>
Impuestos a la Utilidad	(454)	(392)	(5)	99%	(1,736)	(643)	63%
<b>Utilidad después de Impuestos a la Utilidad</b>	<b>1,262</b>	<b>194</b>	<b>359</b>	<b>-72%</b>	<b>4,030</b>	<b>1,937</b>	<b>-52%</b>

En el tercer trimestre de 2020, la utilidad neta consolidada de Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (Scotiabank), se ubicó en \$359 millones y la utilidad antes de impuestos fue de \$364 millones. Durante los dos últimos trimestres se constituyeron reservas voluntarias, por encima de las regulatorias por \$3,250 millones, \$1,540 en el primer trimestre y \$1,710 millones en el segundo; descontando este efecto, la utilidad del trimestre ascendería a \$1,556 millones, un incremento de \$294 millones o 23% respecto al año pasado.

La utilidad antes de impuestos, sin incluir las reservas mencionadas anteriormente asciende a \$2,074 millones, un incremento de \$358 millones o 21% respecto al mismo periodo del año pasado, principalmente por mayores ingresos y una menor estimación preventiva para riesgos crediticios, compensado parcialmente con mayores gastos de administración y promoción.

Respecto al trimestre anterior, sin incluir las reservas mencionadas anteriormente, la utilidad antes de impuestos mostró una disminución de \$52 millones o 2%, principalmente por mayores gastos de administración y promoción, compensada parcialmente con una menor estimación preventiva para riesgos crediticios y mayores ingresos.

Al 30 de septiembre de 2020, la utilidad neta consolidada se ubicó en \$1,937 millones, sin incluir las reservas mencionadas con anterioridad, la utilidad se ubica en \$4,212 millones, un incremento anual de 5%, debido a un incremento de 8% en el total de ingresos y menores impuestos a la utilidad, compensado parcialmente por una mayor estimación preventiva para riesgos crediticios y gastos de administración y promoción.

Las principales variaciones se ven reflejadas en los cuadros siguientes:

<b>Scotiabank</b> <b>Comisiones y Tarifas (netas)</b>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
Comisiones de Crédito	100	72	91	-9%	315	271	-14%
Manejo de cuenta	80	78	80	0%	248	241	-3%
Tarjeta de Crédito y Débito	519	369	389	-25%	1,556	1,208	-22%
Actividades fiduciarias	63	53	59	-6%	178	161	-10%
Servicios de banca electrónica	106	112	117	10%	305	348	14%
Compraventa de valores	11	11	12	9%	36	37	3%
Cartas de crédito sin refinanciamiento	43	54	44	2%	117	142	21%
Otras	167	136	114	-32%	484	413	-15%
<b>Total de Comisiones y Tarifas (netas)</b>	<b>1,089</b>	<b>885</b>	<b>906</b>	<b>-17%</b>	<b>3,239</b>	<b>2,821</b>	<b>-13%</b>

<b>Scotiabank</b> <b>Otros Ingresos/Egresos de la Operación</b>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
Otras Recuperaciones	-	-	-	0%	-	3	0%
Pérdida por Cesión de Cartera de Crédito	(2)	(3)	(3)	-50%	(4)	(13)	> -100%
Castigos y Quebrantos	(132)	(61)	(208)	-58%	(399)	(407)	-2%
Resultado neto por Venta de Bienes Adjudicados	28	12	20	-29%	99	58	-41%
Intereses por Préstamos a Empleados	1	1	1	0%	3	3	0%
Ingresos por Arrendamiento	24	21	20	-17%	71	62	-13%
Otras partidas de los Ingresos/Egresos de la operación	488	542	427	-13%	1,879	1,558	-17%
Pérdida por cesión de cartera de crédito	-	(124)	-	0%	-	(124)	0%
<b>Total de Otros Ingresos/Egresos de la operación</b>	<b>407</b>	<b>388</b>	<b>257</b>	<b>-37%</b>	<b>1,649</b>	<b>1,140</b>	<b>-31%</b>

<b>Scotiabank</b> <b>Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
Gastos de Personal	(88)	(92)	(83)	6%	(226)	(250)	-11%
Gastos de Operación	(4,377)	(4,396)	(4,797)	-10%	(12,640)	(13,710)	-8%
<b>Total de Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>(4,465)</b>	<b>(4,488)</b>	<b>(4,880)</b>	<b>-9%</b>	<b>(12,866)</b>	<b>(13,960)</b>	<b>-9%</b>

En el tercer trimestre de 2020, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$2,951 millones, un incremento de \$1,430 millones respecto al mismo periodo del año pasado. Sin incluir las reservas mencionadas anteriormente, se muestra una disminución de \$280 millones o 18%, debido principalmente a menores requerimientos en la cartera automotriz, tarjeta de crédito y cartera de consumo, así como mayores requerimientos en cartera hipotecaria y comercial.

Respecto al trimestre anterior, la estimación preventiva para riesgos crediticios muestra una disminución de \$106 millones o 3%. Sin incluir las reservas mencionadas anteriormente, se muestra una disminución de \$276 millones o 18%, debido principalmente a menores requerimientos en la cartera hipotecaria, comercial y automotriz.

Al 30 de septiembre de 2020, la estimación preventiva para riesgos crediticios, ascendió a \$8,011 millones, un incremento anual de \$3,826 millones o 91%. Sin incluir las reservas mencionadas anteriormente, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubica en \$4,761 millones, un incremento de \$576 millones o 14%, debido principalmente a mayores requerimientos en la cartera comercial, cartera hipotecaria y de consumo; compensadas parcialmente por menores requerimientos de cartera automotriz y tarjeta de crédito.

Scotiabank Impuestos	3 meses				9 meses		
	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
(millones de pesos; consolidado con subsidiarias)							
Impuesto a la Utilidad Causado	(644)	(220)	(508)	21%	(1,866)	(1,907)	-2%
Impuesto a la Utilidad Diferido	190	(172)	503	>+100%	130	1,264	>+100%
<b>Total de Impuestos a la Utilidad</b>	<b>(454)</b>	<b>(392)</b>	<b>(5)</b>	<b>99%</b>	<b>(1,736)</b>	<b>(643)</b>	<b>63%</b>

En el tercer trimestre de 2020, se registró un impuesto neto a cargo de \$5 millones, una disminución de \$449 millones o 99% respecto del mismo periodo del año pasado, principalmente por una menor utilidad en el periodo.

Respecto al trimestre anterior, el total de impuestos netos disminuyó \$387 millones o 99%, principalmente por la deflación registrada en el periodo anterior.

Al 30 de septiembre de 2020, el total de impuestos netos mostró una disminución anual de \$1,093 millones o 63%, principalmente a una menor utilidad del periodo.

Scotiabank – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%
Caja, bancos, Valores	127,859	195,736	222,901	74%
Cartera Vigente	395,588	431,937	412,269	4%
Cartera Vencida	9,027	11,424	11,085	23%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(10,972)	(14,280)	(15,940)	-45%
Otros Activos	32,324	31,090	36,139	12%
<b>Activo Total</b>	<b>553,826</b>	<b>655,907</b>	<b>666,454</b>	<b>20%</b>
Depósitos	368,533	417,452	407,167	10%
Préstamos bancarios	42,630	71,053	65,675	54%
Obligaciones Subordinadas	9,088	9,046	9,094	0%
Otros Pasivos	81,065	104,157	129,850	60%
Capital	52,510	54,199	54,668	4%
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>553,826</b>	<b>655,907</b>	<b>666,454</b>	<b>20%</b>

Al 30 de septiembre de 2020, el total de activos de Scotiabank ascendió a \$666,454 millones, \$112,628 millones o 20% superior al mismo periodo del año pasado. El incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales, principalmente en títulos para negociar y disponibles para la venta; así como a un crecimiento en deudores por reporto, cartera de crédito, un incremento en derivados con fines de negociación, disponibilidades y deudores por colaterales otorgados en efectivo.

Respecto al trimestre anterior, los activos totales incrementaron \$10,547 millones o 2%, debido principalmente a mayores volúmenes en inversiones en valores gubernamentales, principalmente en títulos disponibles para la venta y para negociar, así como un aumento en deudores por reporto; parcialmente compensados por una disminución en la cartera de crédito y disponibilidades.

El total del pasivo ascendió a \$611,786 millones al cierre de septiembre de 2020, un incremento de \$110,470 millones o 22% respecto al año pasado. Este crecimiento fue resultado principalmente de mayores volúmenes en depósitos de clientes y plazo, préstamos bancarios de corto y largo plazo, acreedores por liquidación de operaciones, acreedores por reporto, derivados con fines de negociación y cobertura, así como en valores asignados por liquidar.

Respecto al trimestre anterior, el pasivo total aumentó \$10,078 millones o 2%, debido principalmente a mayores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones y reporto, así como en valores asignados por liquidar; parcialmente compensados por menores volúmenes en depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos, préstamos bancarios de corto plazo y en derivados con fines de negociación.

La cartera vigente de préstamos de menudeo, creció \$13,037 millones u 8% respecto al año pasado y \$4,044 millones o 2% respecto al trimestre anterior. El incremento anual fue impulsado por un mayor volumen en la cartera hipotecaria por \$15,462 millones o 12%; parcialmente compensado con un menor volumen en tarjeta de crédito y otros préstamos personales por \$2,425 millones o 5%. El crecimiento trimestral, fue resultado de un incremento en la cartera hipotecaria por \$4,021 millones o 3% y en tarjeta de crédito y otros préstamos personales por \$23 millones.

El total de préstamos vigentes con entidades comerciales, financieras y gubernamentales mostró un incremento anual de \$3,644 millones o 2%. Este crecimiento fue impulsado principalmente por un mayor volumen en créditos gubernamentales. Respecto al trimestre anterior disminuyó \$23,712 millones o 9%, debido a menores volúmenes en créditos comerciales y entidades financieras; compensadas por un incremento en créditos gubernamentales.

La captación tradicional mostró un crecimiento anual del 10%, debido al incremento en depósitos a plazo 14%, depósitos de exigibilidad inmediata 9%. Respecto al trimestre anterior mostró una disminución del 2%, debido a la baja de volúmenes en depósitos a plazo 3% y títulos de crédito emitidos 9%.

Las principales variaciones se ven reflejadas en los cuadros siguientes:

<b>Scotiabank – Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</b>	<b>30 sep 2019</b>	<b>30 jun 2020</b>	<b>30 sep 2020</b>	<b>A/A Δ%</b>
Tarjeta de Crédito y Otros Préstamos Personales	44,329	41,881	41,904	-5%
Créditos a la Vivienda	128,796	140,237	144,258	12%
Total Préstamos de Menudeo	173,125	182,118	186,162	8%
Actividad Empresarial o Comercial	179,984	201,821	180,787	0%
Entidades Financieras	33,567	35,152	31,618	-6%
Entidades Gubernamentales	8,912	12,846	13,702	54%
Total de Préstamos Comerciales, Financieras y Gubernamentales	222,463	249,819	226,107	2%
<b>Total Cartera Vigente</b>	<b>395,588</b>	<b>431,937</b>	<b>412,269</b>	<b>4%</b>

<b>Scotiabank – Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)</b>	<b>30 sep 2019</b>	<b>30 jun 2020</b>	<b>30 sep 2020</b>	<b>A/A Δ%</b>
Cartera Vencida	9,027	11,424	11,085	23%
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(10,972)	(14,280)	(15,940)	-45%
<b>Cartera Vencida Neta</b>	<b>(1,945)</b>	<b>(2,856)</b>	<b>(4,855)</b>	<b>&gt; -100%</b>
Cartera Vencida Bruta a Cartera Total	2.23%	2.58%	2.62%	39 pb
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	122%	125%	144%	2,200 pb

<b>Scotiabank – Depósitos</b> (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	<b>30 sep 2019</b>	<b>30 jun 2020</b>	<b>30 sep 2020</b>	<b>A/A Δ%</b>
Total Depósitos Vista y Ahorro	173,008	189,425	189,258	9%
Público en General	107,291	145,815	154,041	44%
Mercado de Dinero	51,313	41,915	27,230	-47%
Total Depósitos a Plazo	158,604	187,730	181,271	14%
Títulos de Crédito Emitidos	36,338	39,699	36,030	-1%
Cuenta global de captación sin movimientos	583	598	608	4%
<b>Total de Depósitos</b>	<b>368,533</b>	<b>417,452</b>	<b>407,167</b>	<b>10%</b>

<b>Scotiabank</b> <b>Composición de Inversiones en Valores</b> (millones de pesos al 30 de septiembre de 2020 valor razonable)					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Instrumentos de Patrimonio neto	Otros títulos de deuda	Total
Títulos para negociar	67,991	-	9	100	68,100
Sin restricción:	-	-	4	-	4
Restringidos:	67,991	-	5	100	68,096
<i>En operaciones de reporto</i>	47,035	-	-	100	47,135
<i>Préstamos de valores</i>	628	-	-	-	628
<i>Otros</i>	20,328	-	5	-	20,333
Títulos disponibles para la venta	44,956	13,003	-	1,120	59,079
Sin restricción:	41,976	13,003	-	1,120	56,099
Restringidos:	2,980	-	-	-	2,980
<i>En operaciones de reporto</i>	2,130	-	-	-	2,130
<i>Otros</i>	850	-	-	-	850
Títulos conservados a vencimiento	5,035	-	-	-	5,035
Sin restricción	5,035	-	-	-	5,035
<b>Total</b>	<b>117,982</b>	<b>13,003</b>	<b>9</b>	<b>1,220</b>	<b>132,214</b>

<b>Scotiabank</b> <b>Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto)</b> (millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)				
Emisor	Títulos	Tasa	Plazo	Importe
I-BANSAN-20401	11,513,256,939	4.15%	10	11,506

<b>Scotiabank</b> <b>Derivados y operaciones de cobertura</b> (millones de pesos al 30 de septiembre de 2020; valor razonable)														
Con fines de Negociación	Contratos Adelantados		Futuros		Opciones		Operaciones Estructuradas		Swaps		Paquetes de Instrumentos Derivados		Total activo	Total Pasivo
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Negociación	1,990	1,577	-	-	561	364	321	342	16,002	16,469	-	-	18,874	18,752
Cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	4,250	6,641	-	-	4,250	6,641

**Scotiabank****Montos nominales en operaciones derivadas****(Valores nominales y presentados en su moneda de origen al 30 de septiembre de 2020)**

	Contratos adelantados		Futuros		Operaciones Estructuradas		Opciones		Swaps		Paquetes de instrumentos Derivados	
	Posición		Posición		Posición		Posición		Posición		Posición	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Con fines de negociación												
Posición USD	1,803	2,212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas MXN												
Divisas USD	-	-	-	-	22	22	274	274	-	-	-	-
Posición JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición EUR	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones MXN	-	-	-	-	209	209	343	343	-	-	-	-
Acciones USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Índices MXN	-	-	-	-	1,011	2,496	3,296	1,810	-	-	-	-
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	1	1	24,750	24,426	269,512	266,239	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	149	149	1,311	1,844	-	-
CLF Chilena	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros									25			
Con fines de cobertura												
Tasa de interés												
Pesos	-	-	-	-	-	-	-	-	45,484	-	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	340	5	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-

**Scotiabank****Cartera de Crédito Vigente****(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	140,718	40,069	180,787
Créditos a entidades financieras	31,448	170	31,618
Créditos a entidades gubernamentales	13,702	-	13,702
Créditos al consumo	41,904	-	41,904
Créditos a la vivienda	144,221	37	144,258
Total	371,993	40,276	412,269

**Scotiabank****Cartera de Crédito Vencida****(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

	Pesos	Dólares	Total
Actividad empresarial o comercial	4,675	325	5,000
Créditos a entidades financieras	82	-	82
Créditos al consumo	1,224	-	1,224
Créditos a la vivienda	4,708	71	4,779
Total	10,689	396	11,085

<b>Scotiabank</b>	
<b>Variaciones de Cartera Vencida</b>	
<b>(millones de pesos)</b>	
Saldo al 30 de junio de 2020	11,424
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	1,035
Recuperaciones	(39)
Quitas y Castigos	(1,319)
Fluctuación Tipo de Cambio	(16)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>11,085</b>

<b>Scotiabank</b>	
<b>Estimaciones preventivas para riesgos crediticios</b>	
<b>(millones de pesos)</b>	
Saldo al 30 de junio de 2020	14,280
Más: Creación de reservas	3,038
Menos: Liberaciones	-
Cancelaciones	-
Adjudicaciones	105
Castigos y quitas	1,229
Comercial	144
Hipotecario	136
Consumo	949
Castigos y aplicaciones por programa de apoyo	-
Desliz cambiario	44
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>15,940</b>

<b>Scotiabank</b>	<b>30 sep</b>	<b>30 jun</b>	<b>30 sep</b>
<b>Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Cartera de Crédito</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
<b>Cartera Vigente</b>			
Metropolitano	61.6%	59.2%	61.7%
Noroeste – Centro	10.8%	10.8%	10.2%
Norte	14.1%	15.9%	15.0%
Bajío	7.9%	8.4%	7.8%
Sur	5.6%	5.7%	5.2%
<b>Cartera Vencida</b>			
Metropolitano	47.8%	36.5%	41.2%
Noroeste – Centro	14.8%	23.2%	15.4%
Norte	10.7%	10.8%	11.4%
Bajío	8.1%	9.1%	12.6%
Sur	18.6%	20.4%	19.4%

<b>Scotiabank</b>		
<b>Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del Capital Básico</b>		
<b>(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>		
No. Acreditados / Grupos	Monto	% Capital Básico
1	10,155	19.70%
2	7,534	14.61%
3	7,050	13.68%
4	6,999	13.58%
5	6,802	13.19%
6	6,087	11.81%
7	5,494	10.66%
<b>Financiamiento a los 3 principales deudores / grupos</b>		<b>71,035</b>

Scotiabank						
Calificación de la Cartera Crediticia						
Al 30 de septiembre de 2020						
(millones de pesos)						
	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias				Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Consumo No Revolventes	Tarjeta de Crédito y Otros Créditos Revolventes	Cartera de Vivienda	
Exceptuada calificada						
Riesgo A1	301,647	835	123	395	239	1,592
Riesgo A2	67,206	677	39	211	19	946
Riesgo B1	30,595	451	46	83	13	593
Riesgo B2	15,445	208	57	58	51	374
Riesgo B3	12,022	300	37	67	35	439
Riesgo C1	6,897	167	52	154	66	439
Riesgo C2	4,485	12	114	376	161	663
Riesgo D	6,848	1,015	147	501	684	2,347
Riesgo E	6,189	2,749	687	909	682	5,027
<b>Total</b>	<b>451,334</b>	<b>6,414</b>	<b>1,302</b>	<b>2,754</b>	<b>1,950</b>	<b>12,420</b>
Exceso						3,520
Reservas Constituidas						15,940

**NOTAS:**

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2020.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la Comisión.

La institución de crédito utiliza metodología de la CNBV para créditos a cargo personas morales y físicas con actividad empresarial distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras, con Ingresos Netos o Ventas Netas anuales mayores o iguales a 14 millones de UDIs. Para los portafolios de créditos a cargo de empresas con ventas menores a 14 millones de UDIs, para créditos a cargo de Entidades Federativas y Municipios, créditos para proyectos de Inversión con fuente de pago propia, créditos a cargo de Entidades Financieras, así como para la cartera de crédito menudeo, se utiliza la metodología establecida por la CNBV.

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D; y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

-Reservas para cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida	\$ 29
-Reservas riesgos operativos (sociedades de información crediticia)	42
-Reservas por intereses devengados sobre créditos vencidos	180
-Reconocida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores	<u>3,269</u>
<b>Total</b>	<b>\$ 3,520</b>

**Terminación anticipada de los programas hipotecarios**

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

Por los descuentos a cargo del Gobierno Federal se reconoció un crédito con vigencia de cinco años pagaderos anualmente, dentro del rubro “Créditos comerciales – Entidades Gubernamentales” formando parte de la cartera de crédito vigente hasta el año 2015.

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

Asimismo, los Cetes Especiales que al 30 de septiembre 2020 mantiene el Banco en el rubro de “Inversiones en valores - Títulos conservados al vencimiento” son:

<b>Scotiabank</b>				
<b>Terminación anticipada de los programas hipotecarios</b>				
<b>Cetes especiales</b>				
<b>(millones de pesos)</b>				
	Títulos	Importe	Vencimiento	
B4 220707	3,961,831	505	07-jul-22	
B4 220804	21,792	2	04-ago-22	
B4 270701	11,209,686	1,428	01-jul-27	
BC 220804	3,115	-	04-ago-22	
BV 270701	6	-	01-jul-27	
<b>Total</b>	<b>15,196,430</b>	<b>1,935</b>		

<b>Scotiabank</b>				
<b>Tasas Pagadas en Captación Tradicional</b>				
<b>(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>				
	Pesos	Tasa Promedio		Udis
		Dólares		
Depósitos a la vista (incluye ahorro)	2.24%	0.32%	-	
Depósitos a plazo	5.52%	0.00%	-	

<b>Scotiabank</b>						
<b>Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos</b>						
<b>(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>						
Vencimiento	Préstamos		Financiamiento			Total
	Banca Múltiple	Banco de México	Banca de Desarrollo	Fondos de Fomento	Otros Organismos	
<b>Pesos</b>						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	-	-	2,638	9,013	1,808	13,459
Largo	-	-	30,000	6,205	2,928	39,133
<b>Total</b>	-	-	<b>32,638</b>	<b>15,218</b>	<b>4,736</b>	<b>52,592</b>
Tasa Promedio	0.00%	0.00%	6.49%	7.03%	5.01%	
<b>Otros</b>						
Inmediato	-	-	-	-	-	-
Mediano	9,976	-	17	394	5	10,392
Largo	-	-	-	477	2,214	2,691
<b>Total</b>	<b>9,976</b>	-	<b>17</b>	<b>871</b>	<b>2,219</b>	<b>13,083</b>
Tasa Promedio	0.38%	0.00%	2.12%	2.31%	1.02%	
<b>Total Préstamos Interbancarios</b>	<b>9,976</b>	<b>-</b>	<b>32,655</b>	<b>16,089</b>	<b>6,955</b>	<b>65,675</b>

Scotiabank no cuenta con créditos o financiamientos específicos que representen más del 10% de los pasivos que se muestran en sus estados financieros al 30 de septiembre de 2020.

<b>Scotiabank</b> <b>Información financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica de la Captación Tradicional</b>	<b>30 sep 2019</b>	<b>30 jun 2020</b>	<b>30 sep 2020</b>
Depósitos a la Vista	52.2%	50.3%	50.2%
Metropolitano	27.8%	26.8%	21.4%
Noroeste – Centro	6.6%	7.2%	11.9%
Norte	7.1%	6.5%	7.7%
Bajío	5.2%	4.8%	3.6%
Sur	5.5%	5.0%	5.7%
Depósitos Ventanilla	32.3%	38.6%	41.6%
Metropolitano	11.9%	16.5%	21.8%
Noroeste - Centro	5.3%	5.2%	4.8%
Norte	5.9%	6.4%	7.3%
Bajío	4.8%	4.0%	2.4%
Sur	4.4%	6.5%	5.4%
<b>Total de Captación del Público</b>	<b>84.5%</b>	<b>88.9%</b>	<b>91.9%</b>
Fondeo Profesional	15.5%	11.1%	8.1%

<b>Scotiabank</b> <b>Impuestos Diferidos</b> <b>(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>	
Pérdida de arrastre fiscal	60
Provisión por perdidas de crédito	4760
Compensación diferida	(982)
Ingresos diferidos	591
Instalaciones y equipos / depreciación	611
Beneficios a los empleados	329
Provisiones	434
Otros	326
<b>Efecto Neto en Diferido</b>	<b>6,129</b>

Al 30 de septiembre de 2020, Scotiabank no cuenta con adeudos fiscales.

<b>Scotiabank</b> <b>Resultados por Intermediación</b> <b>(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en valores	24	256
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura	(239)	(140)
Divisas y otros	890	1,035
<b>Total</b>	<b>675</b>	<b>1,151</b>

### **Criterios Contables Especiales aplicables a los programas de apoyo otorgados por Scotiabank en respuesta a la contingencia sanitaria ocasionada por el virus COVID-19**

#### **Programas de apoyo**

Mediante oficio No. P-285/2020 de fecha 26 de marzo y oficio No. 026/2020 de fecha 15 de abril de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) determinó emitir con carácter temporal, los Criterios Contables Especiales (“CCE”), aplicables a los programas de apoyo otorgados por Scotiabank. Posteriormente, mediante oficio No. P325/2020 de fecha 23 de junio, la Comisión indicó que:

- Los criterios contables especiales serán aplicados de manera general a los clientes que se hayan visto afectados y cuyos créditos estuvieran clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo 2020.
- El plazo para realizar los trámites de reestructuración o renovación deberán concluir a más tardar el 31 de julio.

Los programas de apoyo consisten en otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 4 meses y con posibilidad de extenderlo a 2 meses adicionales, otorgando un período de gracia total hasta de 6 meses. Será de 18 meses tratándose de créditos otorgados a los sectores primarios agrícola, ganadero, forestal y pesquero y a los sectores industrial, comercial y servicios que estén integrados los citados sectores primarios.

Lo anterior será aplicable a las instituciones de crédito respecto a los siguientes tipos de crédito y para clientes que se encuentren clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020.

- a. Créditos para la construcción de vivienda.
- b. Individuales con garantía hipotecaria.
- c. Créditos revolventes y no revolventes, dirigidos a personas físicas (automotriz, personales, nómina, tarjeta de crédito y microcréditos).
- d. Créditos comerciales para personas morales y personas físicas con actividad empresarial.
- e. Fideicomisos en carácter de deudor de la banca.
- f. Microcréditos individuales o grupales.

Los criterios contables especiales para que las instituciones de crédito no marquen estas modificaciones como reestructuras y/o renovaciones y que sean consideradas como cartera vigente son los siguientes:

1. Créditos con “pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento”, que sean reestructurados o renovados, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del Criterio Contable B-6 “Cartera de Crédito” (el “Criterio Contable B-6”) contenido en el Anexo 33 de la Circular única de Bancos (“CUB”). Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.
2. Para créditos con “pagos periódicos de principal e intereses”, que se reestructuren o renueven, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que sea aplicable lo que establecen los párrafos 82 y 84 del Criterio Contable B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.
3. Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter revolvente, que se reestructuren o renueven, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 y 81 del Criterio Contable B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.
4. En relación a los créditos citados en los numerales anteriores, estos no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el párrafo 40 del Criterio Contable B-6.
5. En caso de incluir quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito para apoyar a los acreditados, las Instituciones podrán diferir la constitución de Estimaciones Preventivas de Riesgos Crediticios (“EPRC”), cuando el importe de quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sea mayor que la EPRC se constituirá una reserva por la diferencia en un período que no exceda el ejercicio de 2020.

De no haberse aplicado los criterios contables especiales, al 30 septiembre de 2020, el impacto por tipo de cartera de crédito de Banco Individual hubiera sido el siguiente:

Concepto	Saldos apoyo COVID	Efectos (Cartera de Crédito y EPRC)	Saldo sin apoyo COVID
Balance General			
Cartera de crédito vigente			
Créditos comerciales	226,448	(3)	226,445
Créditos consumo	41,904	(800)	41,104
Créditos vivienda	144,258	(1,310)	142,948
<b>Subtotal cartera vigente</b>	<b>412,610</b>	<b>(2,113)</b>	<b>410,497</b>
Cartera de crédito vencida			
Créditos comerciales	5,082	3	5,085
Créditos consumo	1,224	800	2,024
Créditos vivienda	4,779	1,310	6,089
<b>Subtotal cartera vencida</b>	<b>11,085</b>	<b>2,113</b>	<b>13,198</b>
<b>Total Cartera de crédito</b>	<b>423,695</b>	<b>-</b>	<b>423,695</b>
(Menos) Estimación preventiva para riesgos crediticios			
Créditos comerciales	(6,177)	(220)	(6,397)
Créditos consumo	(4,055)	(1,866)	(5,921)
Créditos vivienda	(1,951)	(1,157)	(3,108)
Operaciones contingentes y avales	(241)	-	(241)
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación</b>	<b>(12,424)</b>	<b>(3,243)</b>	<b>(15,667)</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	(3,521)	3,250 <sup>1</sup>	(271)
<b>Total Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(15,945)</b>	<b>7</b>	<b>(15,938)</b>
<b>Cartera de crédito (neta)</b>	<b>407,750</b>	<b>7</b>	<b>407,757</b>
Estado de Resultados			
Ingresos por intereses de Cartera			
Créditos comerciales	13,093	-	13,093
Créditos consumo	6,556	-	6,556
Créditos vivienda	10,691	-	10,691
<b>Total Ingresos por intereses de Cartera</b>	<b>30,340</b>	<b>-</b>	<b>30,340</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			
Créditos comerciales	(1,193)	(220)	(1,413)
Créditos consumo	(2,825)	(1,866)	(4,691)
Créditos vivienda	(740)	(1,157)	(1,897)
Operaciones contingentes y avales	12	-	12
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación</b>	<b>(4,746)</b>	<b>(3,243)</b>	<b>(7,989)</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	(3,269)	3,250 <sup>1</sup>	(19)
<b>Total Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(8,015)</b>	<b>7</b>	<b>(8,008)</b>

<sup>1</sup>El Banco ha constituido a la fecha \$3,250 millones de reservas adicionales por efectos de COVID-19, con la finalidad de cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación; las cuales cubren las necesidades en caso de no contar con criterios contables especiales.

Mediante Oficio Núm. 141-5/2263/2020 de fecha 2 de septiembre de 2020, la CNBV extendió el plazo hasta el 30 de septiembre de 2020 para que el Banco pudiera aplicar los planes de reestructura o renovación para aquellos clientes ya inscritos en el programa de apoyo al 31 de julio, y que requieren dos meses adicionales de diferimiento para que de esta forma cuenten con los 6 meses de diferimiento al amparo de los Criterios Contables Especiales, establecidos en los oficios de fechas 26 de marzo, 15 de abril y 23 de junio de 2020.

## Emisión de Certificados Bursátiles

Las principales características de las emisiones de Certificados Bursátiles Bancarios, con los que cuenta Scotiabank actualmente son las siguientes:

	Quinta*	Segunda**	Cuarta**	Quinta**	Septima**	Septima**	Primera***	Segunda***
Clave de Pizarra	SCOTIAB 13-2	SCOTIAB 15-2	SCOTIAB 17-2	SCOTIAB 17-3	SCOTIAB 18	SCOTIAB 18 (reapertura)	SCOTIAB 19	SCOTIAB 19D
Monto de la Emisión	\$1,150 millones	\$2,300 millones	\$2,875 millones	\$3,450 millones	\$3,450 millones	\$2,875 millones	\$3,653 millones	\$123 millones dólares
Fecha de Emisión y Colocación	28 junio 2013	26 noviembre 2015	4 abril 2017	18 agosto 2017	16 marzo 2018	22 marzo 2018	27 mayo 2019	28 mayo 2019
Plazo de Vigencia de la Emisión	3,640 días, 20 períodos 182 días, aprox. 10 años	1,820 días, aprox. 5 años	1,820 días, aprox. 5 años	1,456 días, aprox. 4 años	1,459 días aprox. 4 años	1,459 días aprox. 4 años	1,263 días, aprox. 3.5 años	1,260 días, aprox. 3.5 años
Garantía	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
Tasa de interés	7.30% Fijo	TIIIE 28 + 0.40%	TIIIE 28 + 0.50%	TIIIE 28 + 0.36%	TIIIE 28 + 0.24%	TIIIE 28 + 0.24%	TIIIE 28 + 0.18%	LIBOR 3 MESES + 0.57%
Pago de Intereses	Cada 182 días durante la vigencia de la emisión	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 28 días para los primeros 51 períodos el último período tendrá una vigencia de 31 días	Cada 28 días para los primeros 51 períodos el último período tendrá una vigencia de 31 días	Cada 28 días	Cada 90 días
Calificaciones otorgadas Fitch/S&P	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"
Amortización del principal	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento en dólares

	Primera***	Segunda***	Tercera***
Clave de Pizarra	SCOTIAB 19 (reapertura) <sup>1</sup>	SCOTIAB 19D (reapertura) <sup>1</sup>	SCOTIAB 19-2
Monto de la Emisión	\$2,352 millones	\$112 millones dólares	\$6,000 millones
Fecha de Emisión y Colocación	29 julio 2019	29 julio 2019	6 diciembre 2019
Plazo de Vigencia de la Emisión	1,200 días, aprox. 3.3 años	1,198 días, aprox. 3.3 años	1,207 días, aprox. 3.3 años
Garantía	Quirografaria	Quirografaria	Quirografaria
Tasa de interés	TIIIE 28 + 0.18%	LIBOR 3 MESES + 0.57%	TIIIE 28 + 0.15%
Pago de Intereses	Cada 28 días	Cada 90 días	Cada 28 días
Calificaciones otorgadas Fitch/S&P	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"	AAA(mex) /"mxAAA"
Amortización del principal	Un sólo pago al vencimiento	Un sólo pago al vencimiento en dólares	Un sólo pago al vencimiento

\* Programa autorizado por la CNBV en octubre de 2010

\*\* Programa autorizado por la CNBV en septiembre de 2015

\*\*\* Programa autorizado por la CNBV en diciembre de 2018

<sup>1</sup> Las reaperturas SCOTIAB 19 y SCOTIAB 19D fueron autorizadas el 24 de Julio 2019.

**Emisión de Obligaciones Subordinadas**

Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	ISIN	Plazo (días)	Importe (\$)	Tasa (%)
18-diciembre-14	05-diciembre-24	MX0QSC1N0016	3,640	2,093,000,000	7.4
28-junio-18	09-junio-33	MX0QSC1N0024	5,460	3,360,000,000	12.3
11-septiembre-18	Perpetua	MX0QSC1N0032	-	3,455,000,000	11.3
<b>Total de Obligaciones Subordinadas</b>				<b>8,908,000,000</b>	

**Emisión de Bonos Bancarios Estructurados**

A continuación, se detallan las emisiones de bonos bancarios estructurados con los que cuenta Scotiabank actualmente:

Clave	Número de títulos	Fecha de Emisión	Vencimiento	Plazo (días)	Subyacente	Monto
BONO SCOTIAB 9-18	1,105,300	17-oct-18	16-oct-20	730	EEM	110,530,000
BONO SCOTIAB 2-19	716,915	11-abr-19	09-abr-21	729	NIKKEI 225	71,691,500
BONO SCOTIAB 4-19	996,600	22-may-19	21-may-21	730	S&P/TSX 60	99,660,000
BONO SCOTIAB 6-19	238,250	04-jun-19	03-jun-21	730	S&P/TSX 60	23,825,000
BONO SCOTIAB 9-19	1,403,500	25-jul-19	22-jul-21	728	TIIIE28	140,350,000
BONO SCOTIAB 10-19	344,200	04-sep-19	04-mar-21	547	IPC	34,420,000
BONO SCOTIAB 12-19	529,100	22-nov-19	22-nov-21	731	MSFDVTHY INDEX	52,910,000
BONO SCOTIAB 13-19	663,200	22-nov-19	22-nov-22	1,096	MSFDVTHY INDEX	66,320,000
BONO SCOTIAB 14-19	1,409,300	27-dic-19	21-dic-20	360	USDMXN	140,930,000
BONO SCOTIAB 01-20	949,800	29-ene-20	22-ene-21	359	SPX	94,980,000
BONO SCOTIAB 02-20	870,100	29-ene-20	22-ene-21	359	USDMXN	87,010,000
BONO SCOTIAB 04-20	100,000	13-feb-20	05-feb-21	358	SPX	10,000,000
BONO SCOTIAB 05-20	1,930,500	19-feb-20	17-feb-23	1,094	MSFDVTIG IDEX	193,050,000
BONO SCOTIAB 06-20	6,585,910	27-mar-20	27-mar-23	1,095	MSFDVTIG IDEX	658,591,000
BONO SCOTIAB 07-20	8,040,400	14-may-20	12-may-23	1,093	SPXSRT5E INDEX	804,040,000
BONO SCOTIAB 08-20	415,850	11-jun-20	09-jun-23	1,093	SPXSRT5E INDEX	41,585,000
<b>Total Bonos Bancarios al 30 de septiembre de 2020</b>						<b>\$2,629,892,500</b>

## Capitalización

Scotiabank		
Integración del Capital		
Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios. (millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)		
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	10,877
2	Resultado de ejercicios anteriores	36,427
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	7,364
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	54,668
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16	Inversiones en acciones propias	-
17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	1,295
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	5,360
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-

D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	5,289
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	Se Deroga	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	71
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común	6,655
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	48,013
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	3,480
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	3,480
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el reglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,480
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	3,480
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	51,493
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	5,185
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica

50 conservador	Reservas	20
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	5,206
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	5,206
59	Capital total (TC = T1 + T2)	56,698
60	Activos ponderados por riesgo totales	412,093
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.65%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12.50%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.76%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.75%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	0.00%
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0.60%
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	4.65%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	20
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	2,078
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica

	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

**Scotiabank**

**Notas al formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios**

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, resultado por tenencia de activos no monetarios, y el saldo de remediones por beneficios definidos a los empleados considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12 conservador	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquéllas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.

15	<p>Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.</p>
16 conservador	<p>El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de los fondos de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.</p>
17 conservador	<p>Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del Grupo Financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a fondos de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.</p>
18 conservador	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de los fondos de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
19 conservador	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de los fondos de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
20 conservador	<p>Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.</p>

21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
26	Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.
A	A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.
B	B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
C	C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
D	D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
E	E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en fondos de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
F	F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
G	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de fondos de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable del citado fondo de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
H	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del Grupo Financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
I	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
J	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
K	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
L	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
M	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso s) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
N	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
O	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
P	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.

28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental ni en el capital básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).

64	Reportar la suma de los porcentajes expresados en los renglones 61,65, 66 y 67.
65	Reportar 2.5%
66	Porcentaje correspondiente al Suplemento de Capital Contracíclico al que se refiere el inciso c), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
67	La cantidad SCCS de la fila 64 (expresado como un porcentaje de los activos ponderados por riesgo) que se relaciona con el suplemento de capital por carácter sistémico de la institución de banca múltiple, en los términos del inciso b), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

**Scotiabank****Relación del Capital neto con el Balance General  
(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	34,914
BG2	Cuentas de Margen	2,764
BG3	Inversiones en valores	132,214
BG4	Deudores por reporto	28,313
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	23,124
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	684
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	407,750
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	19,337
BG11	Bienes adjudicados (neto)	242
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,856
BG13	Inversiones permanentes	3,115
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	22
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	6,226
BG16	Otros activos	5,695
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	407,506
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	65,675
	Valores asignados por liquidar	10,989
BG19	Acreedores por reporto	48,974
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	588
BG22	Derivados	25,393
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	14
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	41,674
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	9,094
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,681
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	10,877
BG30	Capital ganado	43,791
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	274,944
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	377,740
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	54,891
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	56,216
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,548
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	134,249
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	596
BG41	Otras cuentas de registro	1,412,885

**Scotiabank**

**Relación del Capital neto con el Balance General**

**Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto**

**(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	<b>ACTIVO</b>			
1	Crédito mercantil	8	-	
2	Otros Intangibles	9	-	
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	1,295	BG 15 Impuestos y PTU Diferidos (Neto) \$1295
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	20	BG 8 Total de cartera de crédito (neto) \$20
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	5,289	BG 16 Activos Intangibles \$2,933 más Gastos de Instalación \$2,356

21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L	-	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	71	BG 13 Inversiones Permanentes \$ 71
PASIVO				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	3,480	BG 26 Obligaciones Subordinadas en circulación \$3,480
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital No Fundamental	33	-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	5,185	BG 26 Obligaciones Subordinadas en circulación \$5,185
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	
CAPITAL CONTABLE				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	10,877	BG 29 Capital Social \$10,404 más Prima en Venta de Acciones \$473
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	36,427	BG 30 Resultado de Ejercicios Anteriores \$36,427
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	(1,021)	BG 30 Resultado por Valuación de Instrumentos de Cobertura de Flujo de Efectivo (\$1,021)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	8,385	BG 30 Reservas de Capital \$6,758 más Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta \$478 más Remedición por beneficios definidos a los empleados (\$788) más Resultado Neto \$1,937
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	

40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	-
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A	-
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios CUENTAS DE ORDEN	3, 26-A	-
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL	26 - K Identificador	-
44	Reservas pendientes de constituir	12	-
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-
48	Derogado		

**Scotiabank****Nota a los Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto**

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital Básico No Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.

41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
48	Derogado

**Scotiabank**

**Activos ponderados sujetos a Riesgos Totales  
(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	30,575	2,446
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,813	145
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	438	35
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	13	1
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3,375	270
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,950	156
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	88	7
Posiciones en Mercancía	-	-
Requerimiento de capital por impacto Gamma	-	-
Requerimiento de capital por impacto Vega	-	-
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	2	0
Grupo I-B (ponderados al 4%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	40	3
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	839	67

Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	3,433	275
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 25%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	536	43
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	3,610	289
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	331	27
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	90	7
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	30,840	2,467
Grupo VI (ponderados al 75%)	19,310	1,545
Grupo VI (ponderados al 100%)	92,875	7,430
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	1,226	98
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	11,014	881
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	758	61
Grupo VII_A (ponderados al 25%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	9,304	744
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	156,453	12,516
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	604	48
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,618	289
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,153	172
Grupo IX (ponderados al 100%)	13,870	1,110
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-

Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones Derivadas	5,524	442

**Activos ponderados sujetos a riesgo operacional**

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Estándar Alternativo	17,413	1,393
<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>		
	26,478	

**Categoría Capitalización**

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantiene un índice de capitalización superior al 10.65%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones.

**Scotiabank**  
**Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio**

Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Scotiabank Inverlat, S.A. , Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "F" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	10,876,764,482
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	13-ene-01
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.

15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo o Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política para el decreto y pago de dividendos indica que al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de dividendos entre un rango del 0-30% de las utilidades generadas por la Institución al trimestre.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la distribución de las utilidades.
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
Rendimientos / dividendos		
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

**Scotiabank**  
**Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio**

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Fundamental o Básico no Fundamental; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.

27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

### Ponderadores involucrados en el cálculo del suplemento de capital contra-cíclico de las Instituciones

#### Suplemento de capital contracíclico de la Institución

-

Jurisdicción	Ponderador	Jurisdicción	Ponderador	Jurisdicción	Ponderador
Alemania	-	Francia	-	Reino Unido	-
Arabia Saudita	-	Holanda	-	Rusia	-
Argentina	-	Hong Kong	-	Singapur	-
Australia	-	India	-	Sudáfrica	-
Bélgica	-	Indonesia	-	Suecia	-
Brasil	-	Italia	-	Suiza	-
Canadá	-	Japón	-	Turquía	-
China	-	Corea	-	Otras jurisdicciones	-
España	-	Luxemburgo	-	diferentes a las	
Estados Unidos	-	México	-	anteriores	

### Aumentos y/o Disminuciones de Capital

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de julio del 2016 Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad de \$870,000,000.00 (Ochocientos setenta millones de pesos 00/100) M.N., suscrito y pagado en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual quedó un capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$8,053,500,000.00 (ocho mil cincuenta y tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

Asimismo, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio del 2017 Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad de \$800,000,000.00 (Ochocientos millones de pesos 00/100, M.N.), suscritos y pagados en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual quedó un capital social suscrito y pagado por una cantidad igual a \$8,853,500,000.00 (ocho mil ochocientos cincuenta y tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de junio del 2018 Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad \$150,000,000.00 (Ciento cincuenta millones de pesos 00/100) M.N., suscritos y pagados en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual queda un capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$9,003,500,000.00 (Nueve mil tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 22 de noviembre del 2018 Scotiabank Inverlat Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat aprobó un aumento de capital social por la cantidad \$150,000,000.00 (Ciento cincuenta millones de pesos 00/100) M.N., suscritos y pagados en ese mismo acto por Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, con lo cual queda un capital social suscrito y pagado por la cantidad de \$9,153'500,000.00 (Nueve mil ciento cincuenta y tres millones quinientos mil pesos 00/100) M.N.

### **Scotiabank Inverlat / Administración Integral de Riesgos**

Cifras en millones de pesos

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

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, mismas que son cumplidas por la Institución, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco, asimismo aprueba por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

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

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

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, tecnológico, entre otros) principalmente en la Dirección Corporativa de Riesgos, la cual a su vez está organizada en 8 direcciones encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Banco; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

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

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que cumple con la regulación local y con estándares y lineamientos corporativos establecidos por BNS.

### **Riesgo de mercado**

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones de negociación del Banco. Las posiciones de riesgo del Banco incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados tales como futuros de tasas de interés, contratos adelantados,

opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés y swaps de moneda extranjera. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

Para la administración del riesgo de mercado es extraída la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de mercado, tales como valor en riesgo, sensibilidades y pruebas de estrés.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo (VaR), de sensibilidad, de concentración, límites de estrés y de plazo, entre otros. Para el cálculo del VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política del Grupo Financiero para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo.

El VaR global de un día para el Banco al cierre del 30 de septiembre de 2020 fue de \$6.09 MM y su promedio durante el tercer trimestre de 2020 fue de \$12.81 MM mismo que corresponde a un 0.023% del capital neto (\$54,785 MM a septiembre 2020, último disponible). Los nocionales y VaR por factor de riesgo (promedio y cierre) del tercer trimestre de 2020 se muestran a continuación:

Nocional (millones de pesos)	Cierre	Promedio
Factor de Riesgo		
Tasas de interés		
Derivados	680,396	687,835
Mercado de Dinero	57,819	37,037
Tipo de cambio		
Derivados	127,887	110,181
Capitales		
Cash	14	16
Derivados	13,747	13,754

VaR 1 día (millones de pesos)	Cierre septiembre 2020	(Promedio)
Factor de Riesgo		
Tasas de interés	6.89	14.17
Tipo de cambio	3.29	3.37
Capitales	0.35	0.01
<b>Total (con efecto de diversificación)</b>	<b>6.09</b>	<b>12.81</b>

Las exposiciones de VaR y nocionales se encuentran por debajo de los límites establecidos y aprobados por los órganos colegiados del Banco.

Debido a que la medida del VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando fluctuaciones anormales en los precios de mercado (cambios en la volatilidad y correlaciones entre factores de riesgo). La prueba bajo condiciones extremas al cierre del tercer trimestre de 2020 muestra una pérdida máxima de \$64.38 MM. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en la crisis de 2008 para mercados emergentes. Adicionalmente, como parte de los ejercicios de suficiencia de capital se estiman posibles impactos por factores de mercado en las posiciones de negociación de la institución.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias teóricas y reales con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, en su caso calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el tercer trimestre de 2020, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

## Riesgo de liquidez y tasas de interés

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

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se han establecido límites, los cuales son revisados al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica<sup>1</sup> a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados a activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos nominales, así como de plazo y concentración; de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés la información es extraída de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez y tasas de interés.

En adición, es importante señalar que para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se cuenta con métricas prospectivas, las cuales son incorporadas en el ejercicio anual del Plan de Exposiciones, Ejercicios de Suficiencia de Capital Bajo Escenarios propios y regulatorios, así como el Plan de Contingencia (para riesgos de solvencia y liquidez) de la institución; y con pruebas bajo escenarios extremos y pruebas de backtesting. Se destaca que los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera anual.

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

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

---

<sup>1</sup> Dependiendo de la naturaleza de los límites estos son monitoreados de manera diaria, semanal o mensual.

Las brechas de liquidez acumuladas y los activos líquidos al cierre de septiembre 2020 así como el promedio del tercer trimestre de 2020 se muestran a continuación:

<b>Scotiabank</b>	<b>Posición</b>	<b>Posición</b>
<i>(millones de pesos)</i>	(Cierre) <sup>2</sup>	(Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	7,853	21,913
Liquidity Buffer (bajo métrica CCL)	93,388	96,326

Las brechas de liquidez acumuladas traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura. Adicionalmente, las exposiciones de riesgo de liquidez se encuentran dentro de los límites aprobados, es importante mencionar que, al cierre de septiembre 2020, la brecha acumulada fue positiva, debido a que, en la ventana de 30 días bajo condiciones normales, se tenían contempladas más entradas de efectivo que salidas.

Como se puede observar en el cuadro anterior, se resalta que el Banco ha mantenido una sólida posición de liquidez de frente a la contingencia sanitaria por COVID-19, con un CCL promedio durante el tercer trimestre de 2020 de 169%, manteniéndose por arriba del 100%; así como una amplia reserva de activos líquidos.

Adicionalmente, los órganos colegiados del Banco mantienen sesiones periódicas, en las cuales se evalúa y se toman las decisiones relacionadas con la identificación, administración y mitigación del riesgo de liquidez derivado de la crisis.

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

Para la medición del riesgo de tasas de interés se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad de margen. Para el cálculo de dichos indicadores se utilizan brechas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos; para el caso de posiciones a tasa fija son modeladas acorde a sus amortizaciones y vencimientos contractuales, mientras que aquellas posiciones referenciadas a una tasa flotante se modelan en función a su próxima fecha de reprecio. La metodología para el cálculo de los indicadores considera supuestos de estabilidad de depósitos de exigibilidad inmediata y de prepago de hipotecas. El primero consiste en un análisis de cosechas a fin de evaluar la permanencia de los depósitos mientras que el segundo considera segmentación por antigüedad del crédito a fin de asignarle una tasa de prepago.

Tanto la sensibilidad del valor económico como de la sensibilidad de margen contemplan un impacto de  $\pm 100$  puntos base en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por escenario. Esta medición se realiza de manera semanal y se reporta a los miembros del Comité de Activos y Pasivos, al Comité de Riesgos y Consejo de Administración en sus respectivas sesiones.

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

<sup>2</sup> Cifras previas al cierre de septiembre 2020.

El valor económico estimado y la sensibilidad de margen al cierre de septiembre 2020 y en promedio para el tercer trimestre de 2020 es la siguiente:

<b>Scotiabank (millones de pesos)</b>	<b>Posición Cierre</b>	<b>Posición Promedio</b>
Valor Económico (+100 pbs)	-1,028	-1,095
Sensibilidad de Margen (+100 pbs)	576	568

Los títulos disponibles para la venta y derivados de cobertura, al ser parte integral del manejo de balance para el Banco, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (valor económico y sensibilidad de margen) y por tanto se exceptúan de cálculo de VaR.

<b>Scotiabank (millones de pesos)</b>	<b>Posición Cierre</b>	<b>Posición Promedio</b>
Títulos Disponibles para la venta	59,079	58,641
Derivados de Cobertura	52,473	52,518

### Baja de Calificación

Como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en la calificación del Banco (esto asociado a que una baja en la calificación del Banco desencadenaría un aumento del colateral requerido en operaciones de derivados), el grupo de administración de riesgos realiza de manera periódica el impacto que tendría este escenario y las consecuencias en las medidas de liquidez y activos líquidos. El impacto de la baja en la calificación de la institución en 3 niveles para cierre de septiembre 2020 y el promedio del tercer trimestre del 2020 fueron \$2,038 MM y \$1,605 MM, respectivamente.

### Riesgo de crédito

Pérdida potencial por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúa el Banco en carteras de crédito, cartera de valores, operaciones con derivados, etc.

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

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

Para la administración del riesgo de crédito, la información se extrae de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo, es a través de sistemas especializados donde se realizan estimaciones tales como la pérdida esperada, no esperada y la exposición potencial futura para el riesgo crédito de contraparte.

Para el caso de la cartera comercial, las áreas de negocio y crédito 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 acreditado. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros y derivados. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia. Para el caso de cartera hipotecaria y de consumo, se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los

procesos de autorización de nuevos créditos y dar seguimiento a la calidad crediticia de los distintos portafolios de crédito.

Concentraciones de riesgo crediticio- El Banco ha implementado políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, entre las que destacan el establecimiento de límites de exposición al riesgo crediticio, por unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites se autorizan anualmente por el Comité de Riesgos y/o por el Consejo de Administración; su comportamiento es vigilado e informado mensualmente al Comité de Riesgos y en su caso, de manera trimestral al Consejo de Administración.

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

Metodología para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios El Banco cuenta con un sistema de clasificación de riesgos crediticios aprobado a nivel institucional para cartera Comercial y modelos de score y/o métricas de seguimiento de desempeño para la cartera de Menudeo. También se cuenta con procesos y sistemas que permiten clasificar la cartera por nivel de riesgo y estimar sus reservas conforme a los modelos regulatorios de CNBV.

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

La calificación de agencias calificadoras es utilizada por el Banco para el cálculo de la Probabilidad de Incumplimiento en:

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

Las estimaciones para la cartera comercial se basan en la evaluación individual del riesgo crediticio de los deudores y su clasificación, en apego a la CUB (metodología estándar). Se exceptúa de calificar a la cartera garantizada o a cargo del Gobierno Federal, del Banco de México y del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de acuerdo con las Reglas para la calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Banca Múltiple.

Proceso de administración y reconocimiento de la cobertura para el riesgo de crédito. El Banco tiene implementadas políticas para la evaluación de las garantías, mismas que implican la revisión de cada uno de los elementos y riesgos relacionados dependiendo de su tipo, considerando tanto las políticas para garantías, como las correspondientes al análisis y evaluación de crédito. El Banco aplica controles en la evaluación de los garantes / obligados identificando el detalle de la estructura corporativa, así como cualquier aspecto de subordinación significativa que afecte el respaldo otorgado.

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

Mecanismos de control de los sistemas de calificación, incluido un análisis de su independencia, responsabilidad y evaluación. El Banco cuenta con un aplicativo para el control de los sistemas de calificación, en los cuales se realizan los procesos de solicitud y autorización de crédito, así como el registro adecuado y completo de las características y requisitos de cada garantía, que se encuentra definida en el catálogo institucional de garantías.

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

### **Criterios contables especiales por programa de apoyo por virus SARS-COV2 (COVID-19)**

Con el objetivo de mitigar los efectos negativos económicos derivados de la contingencia por el virus SARS-COV2 (COVID-19), con base al oficio P285/2020 de la CNBV, notificado expresamente a Scotiabank Inverlat mediante oficio número 141-5/2046/2020, el Banco emitió un esquema de apoyo para acreditados cuya fuente de pago fue afectada por esta contingencia. El apoyo consiste en que la cartera crediticia de los clientes afectados por esta pandemia, sea considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria. Con base al oficio P325/2020 de la CNBV emitido el 23 de junio de 2020, notifica la ampliación por un mes adicional al esquema.

Plan de apoyo para créditos de la cartera comercial. El programa de apoyo permite otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 6 meses. El Banco determinó las condiciones generales del programa en apoyo a sus clientes, lo ha informado a la CNBV y ha reportado mes a mes los créditos beneficiados con el mismo, dando cumplimiento al plazo establecido de 10 días hábiles posteriores al cierre de mes establecido en el oficio, por lo que, al cierre de septiembre de 2020, el programa continuó vigente y opera con normalidad.

Plan de apoyo para créditos de consumo y pequeñas empresas. El Banco desarrolló un plan de asistencia al cliente, el cual consiste en implementar el aplazamiento de pago hasta un máximo de 6 meses a través del enfoque de aceptación para los clientes que no puedan mantener pagos futuros debido a la pérdida / reducción de ingresos causada por COVID-19:

Condiciones del diferimiento.

- El aplazamiento de pago es hasta un máximo de 6 meses.
- No se marcarán a estos clientes como reestructurados para efectos de reporte a Buró de Crédito.
- No se realizará capitalización de intereses.

Elegibilidad de clientes.

- Cliente en la etapa "Vigentes Contables" con base en los oficios P285/2020 y P325/2020 de la CNBV.
- Cobertura nacional.
- Aplica para todos los productos de Consumo y Pequeñas Empresas.

### **Constitución de reservas adicionales por emergencia sanitaria virus SARS-COV2 (COVID-19)**

Considerando la emergencia sanitaria por COVID-19 que se está presentando no solo en México sino a nivel mundial y que afecta el entorno económico y financiero, a septiembre 2020, el Banco ha constituido reservas adicionales por \$3,250 MM para cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

Los riesgos incrementales antes mencionados tienen como base la afectación del cuadro macroeconómico y financiero del país que a su vez podría impactar la calidad crediticia y la capacidad de pago de los acreditados de los distintos portafolios del Banco, es decir, tanto de las carteras de consumo como de la cartera hipotecaria y cartera comercial.

Por lo tanto, las reservas adicionales fueron constituidas sin asignación directa inicial para algún portafolio, por lo que se trata de reservas genéricas que se aplicarán acorde con las necesidades particulares de cada portafolio.

### Información metodológica

La medición y el monitoreo del riesgo de crédito se basa en un modelo de pérdida esperada y pérdida no esperada, cuyo cálculo es realizado en una herramienta especializada interna, robusta y de uso institucional.

- La pérdida esperada representa el monto que el Banco espera perder durante los próximos doce meses por concepto de incumplimientos dadas las características de sus carteras. Es igual al resultado de multiplicar la exposición al incumplimiento (EI), la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (SP) de las exposiciones crediticias.
  - La pérdida no esperada, es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada. Representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.
- Adicionalmente, se realizan pruebas bajo condiciones extremas para determinar su impacto sobre la pérdida esperada y no esperada del portafolio.

Métricas Riesgo de Crédito <sup>1</sup> (Cifras al 30 de septiembre 2020)	Pérdida Esperada	Pérdida no Esperada
Hipotecas	0.4%	3.2%
Consumo	5.8%	14.3%
Cartera Comercial	1.1%	5.4%
<b>Total</b>	<b>1.3%</b>	<b>5.5%</b>

1/ Excluye cartera vencida. El cálculo incorpora exposiciones brutas a riesgo de crédito, i.e., incluye créditos inter compañía.

Parámetros de Riesgo <sup>1</sup> (Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre 2020)	EI <sup>2</sup>	PI	SP
Hipotecas	144,258	1.74%	18.93%
Consumo	58,228	7.05%	72.37%
Cartera Comercial	266,592	2.6%	43.1%

1/ El calculada bajo metodología regulatoria. PI y SP ponderados por EI. Excluye cartera en incumplimiento.

2/ Incorpora exposiciones brutas a riesgo de crédito, i.e., incluye créditos inter compañía.

### Técnicas de mitigación de riesgo de crédito

El Banco cuenta con políticas y procesos que le permite realizar una valoración de las garantías. En general se puede considerar que no existen restricciones respecto de la aceptación de garantías; no obstante, de forma previa a su aceptación, es necesario valorar los impactos que se tendrán en términos de rentabilidad, y como mitigante en mediciones de riesgo y cálculos regulatorios de reservas preventivas y requerimientos de capital.

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

La institución no tiene operados derivados de crédito, al cierre de septiembre de 2020.

### **Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito**

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

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

- La garantía esté otorgada y constituida en la forma y términos establecidos en las disposiciones legales aplicables y las políticas internas del Banco.
- Cuando un crédito esté cubierto por garantías del tipo real y personal; y están otorgadas simultáneamente por el mismo garante personal, sólo una de ellas puede mejorar la calificación.

En créditos sindicados con otra(s) Institución(es) de Crédito, el Banco podrá pactar los siguientes derechos, en el contrato de crédito correspondiente: El primer lugar en el orden al cobro sobre la garantía; o el mismo grado de prelación en el orden al cobro que los demás participantes, en los casos en que la garantía esté asignada de forma proporcional entre todas las Instituciones que participen en el crédito.

### **Riesgo de crédito en instrumentos financieros**

Constantemente se evalúa la situación financiera de cada cliente, emisor y contraparte y al menos una vez al año se realiza una revisión exhaustiva y análisis del riesgo. Estas revisiones consideran el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios.

Al cierre de septiembre 2020 y en promedio durante el tercer trimestre de 2020, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor) fue de 0.03% y 0.03% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 0.69% y 0.82% respectivamente.

### **Riesgo de crédito en operaciones de derivados**

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

### **Metodología para establecimiento de límites de crédito para contrapartes y asignación de capital**

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

Destacar que previo a cualquier operación que implique riesgo de crédito, se tiene un proceso de revisión de los acreditados/contrapartes para evaluar su perfil de riesgo y definir el límite de exposición aceptado con cada uno. Una vez aprobados los límites, son monitoreados por la UAIR y revisados de manera anual por el área de Crédito o con mayor frecuencia en caso de que se detecte algún riesgo potencial o bien la línea de negocio así lo solicite. El requerimiento de capital para operaciones con derivados se calcula bajo metodología regulatoria, tal es el caso del valor ajustado por valuación crediticia o CVA por sus siglas en inglés.

Así mismo, se cuenta con lineamientos de BNS para identificar el riesgo de correlación adversa durante el proceso de autorización de crédito para operaciones con contrapartes.

### **Riesgo Operacional**

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

### **Metodología General**

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

### **Políticas para la gestión de Riesgo Operacional**

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

### **Evaluación de Riesgo Operacional**

El Banco cuenta con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional, que le permite identificar, evaluar y mitigar, los riesgos inherentes a sus procesos y su actividad de negocios misma que se aplica a toda su estructura, la evaluación se basa en la identificación del riesgo operacional inherente, la evaluación de la eficacia de los controles de dichos riesgos, con lo que se determina un nivel de riesgo residual en función del cual se establecen acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

### **Manual para la recolección y clasificación de datos de Riesgo Operacional**

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

### **Niveles de tolerancia de Riesgo Operacional**

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Banco conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

## Indicadores clave de riesgo (KRI)

Este proceso permite al Banco establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido. Mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador; se establecen umbrales admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

## Riesgo Legal

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución lleva a cabo.

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

## Cálculo del requerimiento capital

La Institución calcula su requerimiento de capital por riesgo operacional a través del Método Estándar Alternativo, mismo que fue autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para lo cual el Banco tuvo que demostrar ante esta H. Comisión; que cuenta con una gestión robusta que le permite reducir su requerimiento de capital por debajo de lo requerido conforme al cálculo del Indicador Básico.

## Valor promedio de la exposición

Durante el periodo de julio-septiembre de 2020, el Banco reconoció pérdidas por riesgo operacional por \$135.7 MM, asimismo los riesgos operacionales al cierre del mes de septiembre 2020 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$129.7 MM, \$28.7 MM corresponden a riesgo operacional y \$101.0 MM a riesgo legal, el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

## Riesgo Tecnológico

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

Además de estar sujeto a la metodología general de riesgos operacionales, el Banco cuenta con las políticas de gestión del riesgo tecnológico. Dichas políticas describen los lineamientos y la metodología para la evaluación del riesgo tecnológico. Adicionalmente, la Dirección General Adjunta de Sistemas cuenta con políticas, procedimientos y sistemas que apoyan el cumplimiento con los requerimientos en esta materia.

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

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

**En la sección Estados Financieros Relación con Inversionistas del portal oficial de Scotiabank, se presenta información adicional con la finalidad de dar cumplimiento a la totalidad de requerimientos establecidos en el artículo 88 de la CUB sobre la revelación de información relativa a los distintos tipos de riesgo gestionados por la Institución.**

### Anexo 5<sup>3</sup>. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Periodo Reportado: julio 2020 - septiembre 2020

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez<sup>4</sup>

(Cifras en millones de pesos)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	96,326.14
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
2 Financiamiento minorista no garantizado	141,534.77	10,799.53
3 Financiamiento estable	67,079.03	3,353.95
4 Financiamiento menos estable	74,455.73	7,445.57
5 Financiamiento mayorista no garantizado	185,161.95	70,006.30
6 Depósitos operacionales	66,937.48	15,517.43
7 Depósitos no operacionales	111,017.69	47,282.08
8 Deuda no garantizada	7,206.79	7,206.79
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	334.94
10 Requerimientos adicionales:	282,691.82	21,596.09
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	13,167.95	3,382.84
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13 Líneas de crédito y liquidez	269,523.87	18,213.25
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	99.03	99.03
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	102,825.90
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	27,764.31	688.39
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	48,502.48	31,136.33
19 Otras entradas de efectivo	13,884.26	13,884.26
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	90,151.05	45,708.97
		Importe ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	96,326.14
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	57,168.92
<b>23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	<b>168.93</b>

(a) *Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.*  
92 días naturales

(b) *Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y la evolución de sus principales componentes.*

<sup>3</sup> Anexo 5 de las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple.

<sup>4</sup> Cifras previas sujetas a confrontas de Banco de México.

- **Durante septiembre 2020, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):<sup>5</sup>**
  - o Principales Salidas de Efectivo:  
Salidas ponderadas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$35,678 MM y depósitos a plazo tradicionales por \$36,205 MM, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (considerando las facilidades emitidas por Banco de México) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$757 MM y \$2,038 MM respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$19,300 MM.
  - o Principales Entradas de Efectivo:  
Entradas por flujo de carteras de \$17,181 MM y por operaciones de call money de \$7,263 MM y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$12,297 MM.
  - o Activos Líquidos:  
Activos Líquidos totales de MXN 93,388 MM en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$70,850 MM en títulos de deuda de nivel 1, \$13,469 MM en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, efectivo disponible por \$5,432 MM y \$3,641 MM en títulos de nivel 2A.

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

**Cierre de junio 2020: 161% – cierre de septiembre 2020: 150% (decremento: -11%)** El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 11% respecto de junio 2020, esto debido principalmente a:

- o Decremento en fondeo total del banco por \$15,781 MM, lo que restó liquidez a la institución.
- o En las entradas de efectivo, las carteras decrecieron \$21,090 MM, sin embargo, se presentan entradas adicionales en 30 días por \$8,500 MM, respecto al trimestre anterior.
- o Finalmente, los activos líquidos tuvieron un incremento de \$16,464 MM.

(d) *La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables<sup>6</sup>;*

Evolución de Activos Líquidos T3-2020			
	Julio	Agosto	Septiembre
Efectivo	6%	5%	6%
Reservas en el Banco Central	22%	19%	14%
Nivel 1	68%	72%	76%
Nivel 2 <sup>a</sup>	4%	4%	4%
Nivel 2B	0%	0%	0%
<b>Total de Activos Líquidos Ponderados</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

<sup>5</sup> Salidas y entradas ponderadas para los próximos 30 días considerando los factores definidos en las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple.

<sup>6</sup> Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por Banco de México.

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento;

Concentración de fuentes de Financiamiento	Julio	Agosto	Septiembre
CAPTACION TRADICIONAL			
Depósitos de exigibilidad inmediata	39%	39%	40%
Depósitos a plazo			
Del público en general	30%	32%	32%
Mercado de dinero	8%	6%	6%
Títulos de crédito emitidos	8%	8%	8%
Cuenta global de captación sin movimientos	0%	0%	0%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
De exigibilidad inmediata			
De corto plazo	6%	6%	5%
De largo plazo	9%	9%	9%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen;

El Banco negocia productos derivados por cuenta de sus clientes y toma posiciones por cuenta propia, realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con fines de cobertura y/o de negociación de acuerdo a las políticas establecidas.

Los objetivos generales de los productos derivados que opera Scotiabank Inverlat son los siguientes:

- Ofrecer en el mercado instrumentos financieros derivados, con un perfil riesgo-rendimiento específico, para satisfacer las necesidades de los clientes de acuerdo con su perfil de riesgo.
- Ofrecer soluciones a clientes que les permitan cumplir sus objetivos de reducir, eliminar o modificar los riesgos asumidos respetando el perfil de riesgo de cada cliente.
- Realizar negociación o arbitraje con productos derivados con el propósito de generar mayores ingresos.
- Cubrir productos específicos o riesgos generales, así como optimizar la gestión del fondeo.

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

El Banco cuenta con políticas y manuales, donde descansan los lineamientos y procedimientos relativos a la operación y a la administración de derivados. Entre los procedimientos aplicables para el monitoreo y mitigación de los riesgos asociados a los derivados se calcula la exposición potencial futura, se monitorean el colateral asociado, posibles llamadas de margen y como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en calificación del Banco se calcula periódicamente el impacto potencial en aumento en colaterales.

<b>(Cifras en millones de pesos)</b>	
Exposición Potencial Futura (Septiembre 2020)	
Con contrato de compensación	3,991
Sin contrato de compensación	8,960
Posibles llamadas de margen (Septiembre 2020)	
Colateral en Tránsito	71
Downgrade (Septiembre 2020)	
Baja calificación 3 niveles	2,038

La exposición en instrumentos financieros derivados del Banco al cierre de septiembre 2020 es la siguiente:

Scotiabank Exposición en Derivados (cifras en millones de pesos)	Posición Cierre
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	738,215
Tipo de cambio	127,887
Capitales	13,761
<b>Total</b>	<b>879,863</b>

(g) *El descalce en divisas;*

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

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

Dentro del grupo existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, Tesorería Grupo, en cuya responsabilidad está cubrir los excedentes y faltantes de la liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos.

Las diferentes áreas del banco generadoras de negocios tienen que informar con anticipación al menos 24-48 horas en los diferentes comités (pipeline) o directamente a la Tesorería de Grupo su estrategia de corto, mediano y largo plazo, a fin de que la misma programe su estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

(i) *Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.*

Es relevante mencionar que para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez se registran los flujos de efectivo de salida y de entrada a nivel contractual; no obstante la institución de manera diaria calcula las brechas de liquidez considerando no solo los flujos de efectivo de salida y entrada a nivel contractual sino que también considera flujos estimados, en adición extiende la programación de flujos a un periodo de más allá de 30 días, por lo que la institución tiene la posibilidad de anticipar y tomar medidas a fin de hacer frente a los compromisos posteriores a este periodo.

Asimismo, las Instituciones deberán como mínimo revelar la información que corresponda al trimestre inmediato anterior que al que se revele, conforme a lo siguiente:

#### **I. Información cuantitativa:**

(a) *Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;*

Dentro de las políticas aprobadas por la institución en términos de liquidez, se encuentra establecido que la institución tendrá una baja dependencia del mercado mayorista, así como, mantener diversificadas las fuentes de fondeo y una baja concentración de recursos en depositantes específicos. Esta diversificación, no solo se realiza por fuentes de fondeo, sino por plazos y variedad de productos.

En adición, también se establece la calidad crediticia mínima de las garantías recibidas. Estas garantías no podrán ser inferiores a una calificación de crédito nivel A.

Adicionalmente, la institución establece límites de concentración de depósitos con la finalidad de asegurar la diversificación de sus fuentes de fondeo entre sus monedas relevantes.

Concentración de Depósitos	
Concepto	Límite MM
Concentración de Depósitos (MXN)	4,500 MXN
Concentración de Depósitos (USD)	100 USD

Por otro lado, la institución monitorea el potencial future exposure (PFE) a nivel contraparte para la operación de instrumentos financieros derivados y por otro lado cuenta con límites de crédito para monitorear la exposición al riesgo de crédito de contraparte.

La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento son monitoreadas teniendo en cuenta posibles limitaciones legales, regulatorias y operacionales; para esto el Banco asume una política prudente de riesgos de manejo de liquidez; adicionalmente se han establecido límites internos de brechas de liquidez y activos líquidos. Los descalces de liquidez se muestran en el siguiente inciso.

Las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertos desde el punto de vista de fondeo con contrapartes locales, autorizadas; lo cual también está en línea con los límites establecidos.

Actualmente el cálculo del CCL incorpora posiciones de la entidad legal banco y sus subsidiarias.

*(b) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.*

Para tener un control sobre el descalce generado por la naturaleza del balance entre activos y pasivos, Scotiabank establece límites para sus brechas de liquidez en diferentes plazos. Asimismo, el banco monitorea las brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días; las brechas incorporan posiciones activas y pasivas del balance, así como posiciones fuera del mismo. Los resultados al cierre de septiembre 2020 y el promedio del tercer trimestre de 2020 son:

Scotiabank (millones de pesos)	Posición (Cierre) <sup>7</sup>	Posición (Promedio)
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	7,853	21,913
Liquidity Buffer (métrica CCL)	93,388	96,326

Asimismo, el banco monitorea brechas diarias durante los próximos 360 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días.

## II. Información cualitativa

*(a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;*

Uno de los principales objetivos de Scotiabank es la generación de valor para sus accionistas manteniendo la estabilidad y solvencia de la organización.

<sup>7</sup> Cifras previas al cierre de septiembre 2020.

Los principios del proceso de Administración de Riesgo de Liquidez son:

- Asegurar un gobierno y supervisión del Riesgo de liquidez, incluyendo lineamientos claros de roles y responsabilidades para asegurar que el monitoreo, valuación, contabilización, medición de riesgo, y procesos de gestión de riesgo, sean conducidos y reportados independientemente.
- Identificar, medir y administrar la relación riesgo/rendimiento, dentro de los límites de tolerancia y apetito al riesgo establecidos por el Consejo de Administración, asegurando que estas actividades se realicen de manera prudente.

Dentro del Grupo Financiero existe una unidad encargada de la gestión de la liquidez, el área Tesorería Grupo, cuya responsabilidad es cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, para lo cual recibe información de forma diaria acerca de los flujos contractuales que tendrán lugar en un día corriente de mercado, así como las expectativas de liquidez de corto y mediano plazo esperadas para los principales productos. Por otro lado el área de Administración del Riesgo de Liquidez tiene la responsabilidad de velar por que los principales indicadores de liquidez se encuentren bajo los límites aprobados y a su vez se encuentren alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos el área de Administración del Riesgo de Liquidez produce información periódica relativa activos líquidos y brechas de liquidez; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a Tesorería Grupo y área involucradas con la finalidad de corregir cualquier desviación que pudiera impactar a la liquidez estructural de la institución.

En secciones posteriores se enuncian los informes internos de liquidez, así como las políticas puestas en marcha que tienen como finalidad la Administración Integral del Riesgo de Liquidez.

*(b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;*

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

*(c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;*

La institución monitorea el riesgo de liquidez a través de distintas métricas e informes alineados con el apetito del riesgo las cuales contemplan:

- Cálculo de CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- Cálculo de CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto)
- Cómputo de Activos Líquidos
- Cálculo de LDR (Loan to Deposit Ratio)
- Monitoreo de la concentración de fondeo profesional
- Monitoreo de Brechas de Liquidez
- Monitoreo de Concentración de Depósitos
- Monitoreo de Depósitos con Bancos
- Monitoreo del Portafolio de Inversión
- Monitoreo de créditos cedidos como garantía de fondeo
- Pruebas de Estrés de Liquidez
- Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez
- Reportes periódicos al Comité de Activos y Pasivos de la Institución
- Reportes periódicos al Comité de Riesgos
- Reportes al Consejo de Administración
- Políticas y Manuales alusivos a la Administración del Riesgo de Liquidez
- Plan de Contingencia para Riesgos de Solvencia y Liquidez

A efectos de mitigar el riesgo de liquidez, el Banco ha establecido lineamientos, políticas y procedimientos prudentes, poniendo particular atención en:

- Medición, supervisión y pronóstico de compromisos que involucren flujos de efectivo para las principales monedas manejadas por el Banco (MXP+UDIs y USD).
- Procurar una distribución uniforme de los flujos de efectivo, minimizando las brechas de liquidez entre activos y pasivos, considerando el impacto potencial de renovaciones, prepagos, retiros de depósitos, otorgamiento de crédito y el incumplimiento en pago de créditos.
- Mantener fuentes diversificadas de fondeo.
- Establecer programas de corresponsalías y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.
- Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por Banco de México, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

*(d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés; y*

De acuerdo a la norma vigente estipulada en el anexo 12-B de la Circular Única para Bancos, que requiere la realización de ejercicios de liquidez en escenarios de estrés, el banco realiza pruebas de forma periódica esto con la finalidad de cerciorarse de su capacidad para afrontar escenarios adversos y ser capaz de honrar sus obligaciones de corto plazo basados en un horizonte de supervivencia de 30 días.

Estos escenarios de estrés contemplan entre otros, los siguientes supuestos:

- Aumento en la pérdida esperada de las carteras de crédito
- Aumento en retiro de los depósitos
- Disposición de líneas de crédito
- Aumento en las obligaciones del Banco por degradación de la calificación de la institución.
- Salida de los principales depositantes del Banco
- Pérdida de Valor de Mercado de los Activos Líquidos de la Institución

Las pruebas de estrés de liquidez de la institución contemplan distintos escenarios (i.e. idiosincrático, sistémico y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno. Los resultados de las pruebas de estrés son presentados de manera periódica a los órganos colegiados de la institución.

Los escenarios de estrés indican una visión sobre las brechas de liquidez, los activos líquidos y el horizonte de supervivencia de la institución, esta información es fundamental para la toma de decisiones con el fin de mantener una posición sólida en torno a activos líquidos, así como sus obligaciones a corto plazo en escenarios adversos. Es relevante apuntar que la institución cuenta con el Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez el cual incorpora las acciones correctivas que la institución tendría que poner en marcha en caso de contingencia.

*(e) Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.*

Periódicamente, el Grupo Financiero Scotiabank Inverlat revisa todos los aspectos de liquidez para la administración de los riesgos potenciales. El Plan de Financiamiento de Contingencia de Liquidez es un componente integral de dicha revisión y proporciona un marco de referencia para determinar las acciones a realizar en evento de crisis y poder reestablecer la situación financiera del Grupo.

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- Apegarse a los sistemas de alertas tempranos, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la

Liquidez.

- o Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- o Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- o Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- o Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

En caso de requerir liquidez adicional a la ordinaria, Banco de México podrá otorgar financiamiento mediante alguna de las siguientes operaciones o combinación de éstas: (i) operaciones de crédito simple garantizado con depósitos de regulación monetaria o depósitos en Dólares que el Grupo Financiero mantenga en el Banco de México, o (ii) reportos sobre títulos elegibles. Dicho financiamiento está sujeto al procedimiento que señala la circular 10/2015 de Banxico.

Considerando los niveles de Coeficiente Cobertura de Liquidez registrados durante el tercer trimestre de 2020, los cuales fueron superiores al 100%, y de acuerdo a lo estipulado en las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, Scotiabank durante los 3 meses del tercer trimestre 2020, se ubica en el Escenario I (i.e Escenario I, cuando el Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente a cada día del mes calendario inmediato anterior sea al menos de 100 por ciento).

### Posiciones en Acciones

Al cierre de septiembre de 2020 la posición accionaria de títulos para negociar asciende \$9.44 millones de pesos, con una minusvalía de \$0.34 millones de pesos.

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Importe Valuado	Costo	Plusvalía/ Minusvalía
Scotiabank	Pública	1A-PBR-N	22,500	3.56	3.99	(0.43)
Scotiabank	Pública	1-AC-*	13,513	1.29	1.22	0.07
Scotiabank	Pública	1I-BRZU-*	1,200	1.75	1.77	(0.02)
Scotiabank	Pública	41-BSMX-B	170,000	2.39	2.35	0.04
Scotiabank	Pública	1-KOF-UBL	5,000	0.45	0.45	0.00
<b>Total</b>			<b>212,213</b>	<b>9.44</b>	<b>9.78</b>	<b>(0.34)</b>

Al cierre del tercer trimestre del año 2020, se reflejó una pérdida acumulada proveniente de las ventas por \$4.67 millones de pesos.

La posición se integra como sigue:

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Utilidad	Pérdida	Utilidad/ Pérdida
Scotiabank	Pública	1AIBM*	3,744	0.28	(0.04)	0.24
Scotiabank	Pública	1APBRN	20,419	0.08	(0.08)	-
Scotiabank	Pública	1GFNORTEO	15,000	0.01	-	0.01
Scotiabank	Pública	1PE&OLES*	19,960	0.24	-	0.24
Scotiabank	Pública	1IEWZ*	8,000	0.05	(0.36)	(0.31)
Scotiabank	Pública	1ATX*	14,500	0.06	(0.05)	0.01
Scotiabank	Pública	1ACHLN	10,001	0.52	-	0.52
Scotiabank	Pública	1AVALEN	38,998	0.22	(0.54)	(0.32)
Scotiabank	Pública	1ISHV*	895	0.05	(0.01)	0.04
Scotiabank	Pública	1IFXE*	4,300	0.29	(0.01)	0.28
Scotiabank	Pública	1IPSQ*	10,600	0.06	(0.06)	-
Scotiabank	Pública	1MFRISCOA-1	55,000	0.01	-	0.01
Scotiabank	Pública	CFFSHOP13	5,000	-	-	-

INFORMACIÓN ADICIONAL

Scotiabank	Pública	1BNAFTRACISHRS	1,008,802	0.26	(1.58)	(1.32)
Scotiabank	Pública	1VOLARA	5,000	-	-	-
Scotiabank	Pública	1LALAB	202,991	0.09	(0.02)	0.07
Scotiabank	Pública	1AWBA*	2,500	0.02	(0.01)	0.01
Scotiabank	Pública	1NEMAKA	962,675	-	(1.38)	(1.38)
Scotiabank	Pública	1SITESB-1	221,454	0.16	-	0.16
Scotiabank	Pública	1IIBTAN	50,354	0.05	-	0.05
Scotiabank	Pública	1IBRZU*	31,568	0.17	(2.78)	(2.61)
Scotiabank	Pública	41BSMXB	575,431	0.30	(1.15)	(0.85)
Scotiabank	Pública	1FEMSAUBD	35,000	0.04	-	0.04
Scotiabank	Pública	1KOFUBL	93,825	0.11	(0.38)	(0.27)
Scotiabank	Pública	1IIB01N	67,276	0.06	(0.01)	0.05
Scotiabank	Pública	1ALFAA	1,048,239	0.17	(0.52)	(0.35)
Scotiabank	Pública	1AMXL	420,486	0.02	(0.04)	(0.02)
Scotiabank	Pública	1CEMEXCPO	1,538,699	0.17	(0.28)	(0.11)
Scotiabank	Pública	1AGGBN	80,361	0.18	(0.01)	0.17
Scotiabank	Pública	1APBRN	44,703	0.43	(0.02)	0.41
Scotiabank	Pública	1AVALEN	5,500	-	(0.02)	(0.02)
Scotiabank	Pública	1BNAFTRACISHRS	60,000	0.01	(0.01)	-
Scotiabank	Pública	1CPSOTRAC15	568,910	0.03	(0.01)	0.02
Scotiabank	Pública	1IBRZU*	36,767	0.36	(0.63)	(0.27)
Scotiabank	Pública	1IEWZ*	10,600	0.41	-	0.41
Scotiabank	Pública	1IFLOAN	5,184	0.04	-	0.04
Scotiabank	Pública	1IIB01N	63,047	0.01	(0.08)	(0.07)
Scotiabank	Pública	1IPSQ*	20,601	0.13	(0.03)	0.10
Scotiabank	Pública	1ISHV*	8,098	0.06	(0.20)	(0.14)
Scotiabank	Pública	1IUSO*	84,722	0.32	(1.50)	(1.18)
Scotiabank	Pública	1AC*	9,500	-	-	-
Scotiabank	Pública	1ALFAA	159,994	0.05	(0.03)	0.02
Scotiabank	Pública	1AMXL	855,000	0.27	(0.15)	0.12
Scotiabank	Pública	1CEMEXCPO	770,000	0.16	-	0.16
Scotiabank	Pública	1GFINBURO	52,976	0.01	-	0.01
Scotiabank	Pública	1GFNORTEO	245,000	0.25	(0.09)	0.16
Scotiabank	Pública	1KOFUBL	27,028	0.10	-	0.10
Scotiabank	Pública	1LIVEPOLC1	67,785	0.16	(0.05)	0.11
Scotiabank	Pública	1NEMAKA	494,525	0.30	(0.42)	(0.12)
Scotiabank	Pública	1TLEVISACPO	75,216	0.08	-	0.08
Scotiabank	Pública	1-GCARSO-A1	234,886	0.28	(0.05)	0.23
Scotiabank	Pública	1I-QQQ-*	300	0.02	-	0.02
Scotiabank	Pública	1-ICH-B	10	-	-	-
Scotiabank	Pública	1A-PBR-N	36,389	0.12	(0.20)	(0.08)
Scotiabank	Pública	1-LIVEPOL-C-1	147,741	0.24	(0.10)	0.14
Scotiabank	Pública	1-GFINBUR-O	339,278	0.09	(0.02)	0.07
Scotiabank	Pública	1-SIMEC-B	4	-	-	-
Scotiabank	Pública	1I-SHV-*	500	-	-	-
Scotiabank	Pública	1I-PSQ-*	32,446	0.20	(0.37)	(0.17)
Scotiabank	Pública	1B-NAFTRAC-ISHRS	511,906	0.39	(0.01)	0.38
Scotiabank	Pública	1-LALA-B	137,518	0.01	-	0.01
Scotiabank	Pública	1A-WBA-*	4,695	0.03	(0.22)	(0.19)
Scotiabank	Pública	1-WALMEX-*	30,000	-	-	-
Scotiabank	Pública	1-NEMAK-A	117,129	0.01	(0.01)	-
Scotiabank	Pública	41BSMXB	881,906	0.46	(0.29)	0.17
Scotiabank	Pública	1I-BRZU-*	1,499	0.07	(0.01)	0.06
Scotiabank	Pública	41-BSMX-B	604,045	0.38	(0.04)	0.34
Scotiabank	Pública	1-R-A	17,485	0.03	-	0.03
Scotiabank	Pública	1I-FLOA-N	3,005	-	-	-

Scotiabank	Pública	1-FEMSA-UBD	195,691	0.22	(0.30)	(0.08)
Scotiabank	Pública	1-KOF-UBL	29,703	0.03	-	0.03
Scotiabank	Pública	1I-IB1MXX-N	985	-	-	-
Scotiabank	Pública	1-AMX-L	964,691	0.16	(0.21)	(0.05)
Scotiabank	Pública	1-CEMEX-CPO	931,271	0.20	(0.08)	0.12
<b>Total</b>			<b>15,439,317</b>	<b>9.79</b>	<b>(14.46)</b>	<b>(4.67)</b>

La posición accionaria de títulos Disponibles para la Venta asciende \$0 millones de pesos, con una plusvalía de \$0 millones de pesos.

Institución	Tipo de Cotización	Emisora	Títulos	Importe Valuado	Costo	Plusvalía/ Minusvalía
Scotiabank	Sin cotización	EMPRESAS FRISCO, S.A. DE C.V.	1,222	-	-	-
Scotiabank	Sin cotización	BLADDEX COM	8,095	-	-	-
<b>Total</b>			<b>9,317</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 30 de septiembre, para efectos del cálculo de índice de capital, la posición accionaria genero un requerimiento de capital de \$7.28 millones, el requerimiento de capital por riesgo de mercado asciende a la cantidad de \$5.36 millones de pesos y el requerimiento por riesgo específico asciende a la cantidad de \$0.76 millones de pesos.

Requerimientos de Capitalización					
Por Riesgo General de Mercado	POSICIONES			Coeficiente de Riesgo de mercado	Requerimiento de capital
	Total Larga	Total Corta	Valor Absoluto de la posición		
	24.09	-	24.09	22.23%	5.36
Por riesgo específico					
Canasta de acciones,	9.44	-	9.44	8.00%	0.76
Índices accionarios	14.65	-	14.65	4.00%	0.58
Requerimiento por riesgos	14.65	-	14.65	4.00%	0.58
			<b>Total Requerimiento de capital</b>		<b>7.28</b>

## Anexo 1-O Bis Revelación de Información relativa a la Razón de Apalancamiento

TABLA I.1

## FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA	RUBRO	Jun-20	Sep-20
	Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	613,528	614,819
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(6,224)	(6,655)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	607,304	608,164
	Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	7,637	6,419
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	3,650	3,329
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo		
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	(9,029)	(8,751)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)		
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos		
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)		
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	2,258	997
	Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	16,481	28,313
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	(16,481)	(28,313)
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	19	1
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	19	1
	Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	258,405	274,944
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(209,724)	(198,168)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	48,681	76,776
	Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	51,552	51,493
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	658,262	685,937
	Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.83%	7.51%

Cifras en millones de pesos

**TABLA II.1**  
COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION	Jun-20	Sep-20
1	Activos totales	656,145	666,256
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0	(71)
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento		
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(23,877)	(22,128)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	(16,462)	(28,312)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	48,681	76,776
7	Otros ajustes	(6,225)	(6,584)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	658,262	685,937

**TABLA III.1**  
CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	DESCRIPCION	Jun-20	Sep-20
1	Activos totales	656,145	666,256
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(26,136)	(23,124)
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	(16,481)	(28,313)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento		
5	Exposiciones dentro del Balance	613,528	614,819

**TABLA IV.1**  
PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/PERIODO	Jun-20	Sep-20	Variación
Capital Básico <sup>1/</sup>	51,552	51,493	-0.11%
Activos Ajustados <sup>2/</sup>	658,262	685,937	4.20%
Razón de Apalancamiento <sup>3/</sup>	7.83%	7.83%	-0.32%

Cifras previas a la réplica de Banxico

**Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos de la Razón de Apalancamiento por el periodo de junio a septiembre 2020.**

El indicador se ubicó en 7.51%, 32 pbs inferior respecto al trimestre anterior, debido principalmente al incremento de las exposiciones totales por \$27,675 millones (-31 pbs) y a la disminución del Capital de Nivel 1 por \$59 millones (-1 pbs).

La variación de -31 pbs en las exposiciones totales, se debe principalmente al incremento en las exposiciones fuera del balance -32 pbs.

El Capital de Nivel 1 mostró una disminución trimestral de 1 pb por pago de intereses de los instrumentos de capital.

TABLA I.2

## NOTAS AL FORMATO DE REVELACIÓN ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA	EXPLICACIÓN
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico (menos los activos presentados en dicho balance por: 1) operaciones con instrumentos financieros derivados, 2) operaciones de reporto y 3) préstamo de valores.
2	Monto de las deducciones del capital básico establecidas en los incisos b) a r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	Suma de las líneas 1 y 2
4	<p>Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a los establecido en el Anexo 1-L de las presentes disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) <i>recibidas</i>, siempre que se cumpla con las condiciones siguientes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Tratándose de contrapartes distintas a las cámaras de compensación señaladas en el segundo párrafo del Artículo 2 Bis 12 a, el efectivo recibido deberá de estar disponible para la Institución.</li> <li>La valuación a mercado de la operación sea realizada diariamente y el efectivo recibido sea intercambiado con la misma frecuencia.</li> <li>El efectivo recibido, así como la operación con el instrumento derivado, estén denominados en la misma moneda.</li> <li>El monto intercambiado del margen de variación en efectivo sea al menos el importe necesario para cubrir el valor de mercado considerando el umbral y el monto mínimo transferido acordados en el contrato marco correspondiente.</li> <li>El contrato marco con la contraparte debe considerar tanto la operación como el margen de variación, y debe estipular explícitamente que la liquidación, en caso de incumplimiento, quiebra, reestructuración o insolvencia, de cualquiera de las partes, se realizará tras compensar las operaciones y considerará los márgenes de variación en efectivo recibidos.</li> </ol> <p>En todo caso, el importe máximo de márgenes de variación en efectivo recibidos que se podrá considerar será el que corresponda al valor positivo del costo actual de reemplazo de cada contraparte.</p>
5	Factor adicional conforme al Anexo 1-L de las presentes disposiciones, de las operaciones con instrumentos financieros derivados. Adicionalmente, tratándose de instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provea protección crediticia, se deberá incluir el valor de conversión a riesgo de crédito de conformidad con el Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones.
6	No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.
7	Monto de márgenes de variación en efectivo <i>entregados</i> en operaciones con instrumentos financieros derivados que cumplan con las condiciones señaladas en la línea 4 para restar los márgenes de variación en efectivo recibidos. El monto se debe registrar con signo negativo.
8	No aplica.
9	No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.

REFERENCIA	EXPLICACIÓN
10	No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.
11	Suma de las líneas 4 a 10
12	Monto de los activos registrados en el balance general (cuentas por cobrar registradas contablemente) de operaciones de reporto y préstamo de valores. El importe no deberá considerar ninguna compensación conforme a los Criterios Contables.
13	Importe positivo que resulte de deducir las cuentas por pagar de las cuentas por cobrar generadas por operaciones de reporto y préstamo de valores, por cuenta propia, con una misma contraparte, y siempre que se cumplan las condiciones siguientes: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación.</li> <li>b) Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento.</li> <li>c) Las operaciones sean liquidadas en el mismo sistema y existan mecanismo o arreglos de liquidación (líneas o garantías) que permitan que la liquidación se realice al final del día en el que se decide liquidar.</li> <li>d) Cualquier problema relacionado con la liquidación de los flujos de los colaterales en forma de títulos, no entorpezca la liquidación de las cuentas por pagar y cobrar en efectivo.</li> </ul> El monto se debe registrar con signo negativo.
14	Valor de conversión a riesgo crediticio de las operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta propia, conforme al Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones cuando no exista un contrato marco de compensación. Y conforme al Artículo 2 Bis 37 cuando exista dicho contrato. Lo anterior sin considerar los ajustes por garantías reales admisibles que se aplican a la garantía en el marco de capitalización.
15	Tratándose de operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta de terceros, en las que la Institución otorgue garantía a sus clientes ante el incumplimiento de la contraparte, el importe que se debe registrar es la diferencia positiva entre el valor del título o efectivo que el cliente ha entregado y el valor de la garantía que el prestatario ha proporcionado.
15	Adicionalmente, si la Institución puede disponer de los colaterales entregados por sus clientes, por cuenta propia, el monto equivalente al valor de los títulos y/o efectivo entregados por el cliente a la Institución.
16	Suma de las líneas 12 a 15
17	Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.
18	Montos de las reducciones en el valor de los compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden por aplicar los factores de conversión a riesgo de crédito establecidos en el Título Primero Bis de las presentes disposiciones, considerando que el factor de conversión a riesgo de crédito mínimo es del 10 % (para aquellos casos en los que el factor de conversión es 0 %) y en el caso de las operaciones a las que se hace referencia en el inciso IV del artículo 2 Bis 22 de dichas disposiciones, un factor de conversión a riesgo de crédito de 100%. El monto se debe registrar con signo negativo.
19	Suma de las líneas 17 y 18
20	Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
21	Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19
22	Razón de Apalancamiento. Cociente de la línea 20 entre la línea 21.

**TABLA II.2**  
NOTAS AL COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
2	Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos b), d), e), f), g), h), i), j) y l) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
4	Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 11 de la Tabla I.1 y la cifra presentada en operaciones con instrumentos financieros derivados contenidos en el balance de la Institución. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.
5	Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 16 de la Tabla I.1 y la cifra presentada por operaciones de reperto y préstamo de valores contenidos en el balance de la Institución. El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.
6	Importe registrado en la fila 19 de la Tabla I.1. El monto se debe registrar con signo positivo.
7	Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos c), k), m), n), p), q) y r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.
8	Suma de las líneas 1 a 7, la cual debe coincidir con la línea 21 de la Tabla I.1.

**TABLA III.2**  
NOTAS A LA CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
2	El monto correspondiente a las operaciones en instrumentos financieros derivados presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	El monto correspondiente a las operaciones de reperto y préstamo de valores presentadas en el activo de los últimos estados financieros. El monto se debe registrar con signo negativo.
4	No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
5	Suma de las líneas 1 a 4, la cual debe coincidir con la línea 1 de la Tabla I.1

## Agencias Calificadoras

Scotiabank Calificaciones Escala Nacional	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Fitch Ratings	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable

La información aquí publicada ha sido preparada por Scotiabank con el único fin de informar a sus clientes las calificaciones vigentes que le han sido otorgadas por las Agencias Calificadoras (Fitch Ratings y Standard & Poor's), en su calidad de emisor a escala nacional y están sujetas a modificaciones sin previo aviso por parte de las Agencias Calificadoras.

## Dividendos

Mediante sesión del Consejo de Administración del 26 de febrero del 2013, se acordó proponer a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por la cantidad de \$164'795,248.00 (Ciento sesenta y cuatro millones setecientos noventa y cinco mil doscientos cuarenta y ocho pesos 00/100 M.N).

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$164'795,248.

Fecha de pago	Importe
23 de abril de 2013	\$ 165 millones

Asimismo, se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual, al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 30% de las utilidades generadas en dicho trimestre por Scotiabank, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$299'944,566.00 (Doscientos noventa y nueve millones novecientos cuarenta y cuatro mil quinientos sesenta y seis pesos 00/100) M.N. a razón de \$0.0483781558065 pesos por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6'200,000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B, que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Resultados Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 31 de mayo del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$59'425,310.00 M.N. (Cincuenta y nueve millones cuatrocientos veinticinco mil trescientos diez 00/100) M.N. a razón de \$0.0095847274194 pesos por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6'200,000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B, que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Resultados Ejercicios Anteriores"

Asimismo se aprobó decretar y pagar en dicha asamblea un segundo dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$200'000,000.00 (Doscientos millones de pesos 00/100) M.N a razón de \$0.0322580645161 pesos por acción, para distribuirlo entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientas millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank, mediante una sola exhibición en efectivo con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Ambos dividendos fueron pagados el 30 de agosto del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013, se aprobó decretar y pagar dividendos en efectivo, el primero de ellos hasta por la cantidad de \$318'443,208.00 M.N. (Trescientos dieciocho millones cuatrocientos cuarenta y tres mil doscientos ocho pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.0513618077419 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientos millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$490'000,000.00 (Cuatrocientos noventa millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$0.0790322580645 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientos millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo. el cual también fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de diciembre del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo, hasta por la cantidad de \$4,200'000,000.00 (Cuatro mil doscientos millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$0.6774193548387 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 6,200'000,000 (Seis mil doscientos millones) de acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotiabank mediante una sola exhibición en efectivo, el dividendo de referencia no fue pagado a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., se llevó a cabo a través de Scotiabank con fecha 20 de diciembre de 2013.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014, se aprobó modificación a la política para el pago de dividendos, a efecto de que se decreten y paguen dividendos en un rango del 0%-30% respecto de las utilidades generadas durante el trimestre anterior.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, y con base a las facultades otorgadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotiabank Inverlat, S.A., solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 27 de junio de 2018, se efectuaran el pago de dividendos decretado por las Asambleas de Accionistas, por un monto total de \$3,148,000,000.00 (Tres mil ciento cuarenta y ocho millones de pesos 00/100) M.N., para Scotiabank Inverlat, S.A. a razón de \$0.3555655955272 por acción para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

Mediante carta instrucción los señores Enrique Zorrilla Fullaondo y/o Michael Coate, con base a las facultades otorgadas por las Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFSBI, celebradas el pasado 25 de mayo y 6 de junio ambas del 2018 respectivamente, solicitaron llevar a cabo todas las gestiones necesarias para que el 11 de septiembre del año en curso, se efectuaran el pago del dividendo decretado por las Asambleas de Accionistas referidas, por un monto total de \$3,547,492,638.09 (Tres mil quinientos cuarenta y siete millones cuatrocientos noventa y dos mil seiscientos treinta y ocho pesos 09/100) M.N., para Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, GFSBI, para distribuirse sobre la totalidad de las acciones en circulación.

### **Fuentes internas y externas de liquidez**

Al 30 de septiembre del 2020, el Banco contaba con las siguientes posiciones de Activos Líquidos para hacer frente a sus requerimientos de liquidez en caso de ser necesario:

- Instrumentos de Mercado por un valor de MXN \$90,273 millones de pesos.
- Disponibilidades en bancos y reservas con el Banco Central por MXN \$30,897 millones de pesos.

Adicionalmente:

- Se cuenta con líneas comprometidas con Instituciones Extranjeras por USD \$250 millones de dólares.
- Se mantiene una buena calificación de crédito para asegurar acceso a préstamos a tasas y plazos competitivos.

- Se cuenta con una amplia base de depósitos tradicionales (Vista y Plazo), bien diversificada y segmentada entre los diferentes tipos de depositantes de tal forma que no se cuenta con dependencias relevantes que comprometan la liquidez de la institución.
- Adicionalmente se cuenta con préstamos de la banca de desarrollo y de fomento (Fovi, Nafin, Fira, entre otros) cuyas funciones son contar con una fuente de fondeo destinada a apoyar sectores específicos de la economía.

**Inversiones relevantes en capital**

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco no cuenta con inversiones relevantes de Capital.



# **ANEXO 4**

# **CASA DE BOLSA**

<b>Scotia Casa de Bolsa</b>					
<b>Indicadores Financieros</b>					
	T3	2020 T2	T1	2019 T4	T3
Solvencia (Activo total / Pasivo total)	1.06	1.15	1.14	1.12	1.33
Liquidez (Activo circulante / Pasivo circulante)	1.05	1.12	1.11	1.10	1.24
Apalancamiento (Pasivo total-liquidación de la sociedad (acreedor) / Capital contable)	12.8	5.4	5.5	4.3	1.8
ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio)	23.8	24.3	38.7	34.9	21.7
ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio)	3.0	4.9	8.5	8.8	7.6
ICAP (Índice de Capitalización)	48.87*	52.10	32.14	45.01	32.20
Margen financiero / Ingresos totales de la operación	16.7	19.3	24.2	21.0	20.4
Resultado de Operación / Ingreso total de la operación	36.8	38.9	45.9	47.6	30.5
Ingreso neto / Gastos de administración	158.2	163.8	184.9	191.0	144.0
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	63.0	61.2	54.0	52.4	69.5
Resultado neto / Gastos de administración	44.0	42.3	62.1	65.8	30.9
Gastos de personal / Ingreso total de la operación	46.0	45.5	41.5	34.7	47.6

\* Sujeto a aprobación del Banco Central.

<b>Scotia Casa de Bolsa</b> <b>Información Financiera Condensada</b>	<b>3 meses</b>				<b>9 meses</b>		
	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
(millones de pesos)							
Comisiones y tarifas cobradas	278	324	333	20%	806	1,005	25%
Comisiones y tarifas pagadas	(27)	(29)	(24)	11%	(70)	(76)	-9%
Ingresos por asesoría financiera	72	94	76	6%	237	252	6%
Resultado por servicios	323	389	385	19%	973	1,181	21%
Utilidad por compra venta	223	263	193	-13%	666	950	43%
Pérdida por compra venta	(250)	(246)	(184)	26%	(712)	(845)	-19%
Ingresos por intereses	530	439	409	-23%	1,522	1,309	-14%
Gastos por intereses	(424)	(360)	(327)	23%	(1,230)	(1,068)	13%
Resultado por valuación a valor razonable	6	-	(13)	> -100%	(7)	(38)	> -100%
Margen financiero por intermediación	85	96	78	-8%	239	308	29%
Otros ingresos (Egresos) de la operación	8	7	10	25%	29	33	14%
Gastos de administración y promoción	(289)	(301)	(298)	-3%	(820)	(900)	-10%
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>127</b>	<b>191</b>	<b>175</b>	<b>38%</b>	<b>421</b>	<b>622</b>	<b>48%</b>
Impuestos	(38)	(64)	(43)	-13%	(126)	(176)	-40%
<b>Resultado antes de op discontinuadas</b>	<b>89</b>	<b>127</b>	<b>132</b>	<b>48%</b>	<b>295</b>	<b>446</b>	<b>51%</b>
Operaciones discontinuadas	-	-	-	0%	-	-	0%
<b>Resultado neto</b>	<b>89</b>	<b>127</b>	<b>132</b>	<b>48%</b>	<b>295</b>	<b>446</b>	<b>51%</b>

En el tercer trimestre de 2020, la utilidad neta de Scotia Casa de Bolsa fue de \$132 millones, un incremento de \$43 millones o 48% respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores ingresos por comisiones netas por operaciones con sociedades de inversión, compraventa de valores y operaciones en custodia; compensados parcialmente por una disminución en el margen financiero por intermediación principalmente por mayores intereses a cargo en operaciones de reporto, mayores gastos de administración y promoción primordialmente por compensación variable y un incremento en los impuestos debido a una mayor utilidad en el trimestre.

Respecto al trimestre anterior, la utilidad neta se mostró \$5 millones o 4% superior, permaneciendo sin cambios significativos.

Al 30 de septiembre de 2020, la utilidad neta se ubicó en \$446 millones, un incremento de \$151 millones o 51% respecto al año anterior, debido principalmente a mayores ingresos por comisiones netas por operaciones con sociedades de inversión y compraventa de valores; así como un incremento del margen financiero por intermediación principalmente de inversiones con fines de negociación de deuda gubernamental; compensados parcialmente por mayores gastos por compensación variable y un incremento en los impuestos a la utilidad.

En el tercer trimestre de 2020, las comisiones y tarifas netas ascendieron a \$309 millones, un incremento respecto al mismo periodo del año pasado de \$58 millones o 23%. Esto se debió principalmente a mayores ingresos provenientes de comisiones netas por operaciones con sociedades de inversión, compraventa de valores y operaciones en custodia.

Respecto al trimestre anterior, las comisiones y tarifas netas incrementaron \$14 millones o 5%, debido principalmente a mayores comisiones por colocación de papel comercial, operaciones en custodia, así como menores comisiones pagadas al INDEVAL; compensadas parcialmente por menores comisiones cobradas por compraventa de valores.

Al 30 de septiembre de 2020, las comisiones y tarifas netas ascendieron a \$929 millones, un incremento de \$193 millones o 26% respecto al año pasado. Esto se debió principalmente a mayores ingresos provenientes de comisiones por operaciones con sociedades de inversión y compraventa de valores; compensados parcialmente por menores comisiones por colocación de papel comercial.

En el tercer trimestre de 2020, los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$76 millones, un incremento de \$4 millones o 6% respecto al mismo periodo del año pasado. Respecto al trimestre anterior mostro una disminución de \$18 millones o 19%.

Al 30 de septiembre de 2020, los ingresos por asesoría financiera se ubicaron en \$252 millones, un incremento de \$15 millones o 6% respecto al año pasado.

En el tercer trimestre de 2020, el margen financiero por intermediación se ubicó en \$78 millones, \$7 millones u 8% menor respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a mayores intereses a cargo en operaciones de reporto, fluctuación cambiaria y colaterales vendidos; parcialmente compensados con mayores ingresos por inversiones y derivados con fines de negociación.

Respecto al trimestre anterior, el margen financiero por intermediación mostró una disminución de \$18 millones o 19%, debido a menores ingresos por inversiones en valores con fines de negociación principalmente en acciones; compensado parcialmente con mayores ingresos por derivados con fines de negociación y fluctuación cambiaria.

Al 30 de septiembre de 2020, el margen financiero por intermediación se ubicó en \$308 millones, un incremento de \$69 millones o 29% respecto al año anterior, principalmente por mayores ingresos por inversiones en valores de deuda gubernamental y derivados con fines de negociación; compensado parcialmente por mayores intereses a cargo en operaciones de reporto y pérdida por fluctuación cambiaria.

En el tercer trimestre de 2020, los otros ingresos/egresos de la operación se ubicaron en \$10 millones, un incremento de \$2 millones respecto al mismo periodo del año pasado debido principalmente a cancelación de provisiones.

Respecto al trimestre anterior, los otros ingresos/egresos de la operación mostraron un incremento de \$3 millones, debido a menores quebrantos en el trimestre.

Al 30 de septiembre de 2020, los otros ingresos/egresos de la operación se ubicaron en \$33 millones, un incremento de \$4 millones respecto al año pasado, debido principalmente a cancelación de provisiones.

**Gastos de Administración y Promoción**

Scotia Casa de Bolsa Gastos de Administración y Promoción	3 meses				9 meses		
	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
(millones de pesos)							
Gastos de Personal	(198)	(224)	(217)	-10%	(585)	(672)	-15%
Gastos de Operación	(91)	(77)	(81)	11%	(235)	(228)	3%
<b>Total de Gastos de Adm. y Promoción</b>	<b>(289)</b>	<b>(301)</b>	<b>(298)</b>	<b>-3%</b>	<b>(820)</b>	<b>(900)</b>	<b>-10%</b>

En el tercer trimestre de 2020, los gastos administración y promoción se ubicaron en \$298 millones, un incremento de \$9 millones o 3% respecto al mismo periodo del año pasado. Los gastos de personal incrementaron \$19 millones o 10%, debido a mayores gastos por compensación variable. Por su parte los gastos de operación disminuyeron \$10 millones u 11%, debido principalmente a menores gastos por servicios profesionales.

Respecto al trimestre anterior, los gastos de administración y promoción disminuyeron \$3 millones o 1%, permaneciendo sin cambios significativos.

Al 30 de septiembre de 2020, los gastos administración y promoción se ubicaron en \$900 millones, un incremento de \$80 millones o 10% respecto del año pasado. Los gastos de personal incrementaron \$87 millones o 15%, debido a mayores gastos por compensación variable. Por su parte los gastos de operación disminuyeron \$7 millones o 3%, debido a menores gastos de conservación y mantenimiento.

**Impuestos a la Utilidad**

Scotia Casa de Bolsa Impuestos	3 meses				9 meses		
	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%	30 sep 2019	30 sep 2020	A/A Δ%
(millones de pesos)							
Impuesto a la Utilidad Causado	(40)	(53)	(45)	-13%	(143)	(209)	-46%
Impuesto a la Utilidad Diferido	2	(11)	2	0%	17	33	94%
<b>Total de Impuestos a la Utilidad</b>	<b>(38)</b>	<b>(64)</b>	<b>(43)</b>	<b>-13%</b>	<b>(126)</b>	<b>(176)</b>	<b>-40%</b>

En el tercer trimestre de 2020, se registró un impuesto neto a cargo de \$43 millones, un incremento de \$5 millones respecto al mismo periodo del año pasado debido a una mayor utilidad. Respecto al trimestre anterior presentó una disminución de \$21 millones, debido a la deflación registrada en el periodo anterior.

Al 30 de septiembre de 2020, el impuesto neto a cargo ascendió a \$176 millones, un incremento de \$50 millones o 40% mayor respecto al año anterior, debido a una mayor utilidad.

**Balance General**

Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	30 sep 2019	30 jun 2020	30 sep 2020	A/A Δ%
Caja, Bancos, Valores	4,438	12,583	22,342	> +100%
Derivados	6	6	13	> +100%
Cuentas por Cobrar (neto)	1,907	3,000	17,892	> +100%
Otros Activos	461	506	508	10%
<b>Activo Total</b>	<b>6,812</b>	<b>16,095</b>	<b>40,755</b>	<b>&gt; +100%</b>
Valores Asignados por Liquidar	2,032	2,844	17,719	> +100%
Acreedores por Reporto	419	8,179	10,695	> +100%
Otros Pasivos	2,673	2,919	10,056	> +100%
Capital	1,688	2,153	2,285	35%
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>6,812</b>	<b>16,095</b>	<b>40,755</b>	<b>&gt; +100%</b>

Al cierre de septiembre de 2020, los activos totales de Scotia Casa de Bolsa se ubicaron en \$40,755 millones, un incremento de \$33,943 millones respecto al año pasado. El incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en inversiones en valores de títulos para negociar de deuda gubernamental y deudores por liquidación de operaciones.

Respecto al trimestre anterior, los activos totales mostraron un incremento de \$24,660 millones, debido principalmente a mayores volúmenes en deudores por liquidación de operaciones e inversiones en valores de títulos para negociar de deuda gubernamental.

El total del pasivo se ubicó en \$38,470 millones, un incremento de \$33,346 millones respecto al mismo periodo del año pasado. El incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en valores asignados por liquidar, acreedores por reporto y por liquidación de operaciones.

Respecto al trimestre anterior, el total del pasivo presentó un incremento de \$24,528 millones, esto se debió principalmente a mayores volúmenes en valores asignados por liquidar, acreedores por liquidación de operaciones y reporto.

<b>Scotia Casa de Bolsa – Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)</b>	<b>30 sep 2019</b>	<b>30 jun 2020</b>	<b>30 sep 2020</b>	<b>A/A Δ%</b>
Cientes Cuentas Corrientes	(43)	112	119	> +100%
Operaciones en Custodia	395,857	488,639	493,398	25%
Operaciones de Administración	76,729	95,772	140,615	83%
<b>Total por cuenta de terceros</b>	<b>472,543</b>	<b>584,523</b>	<b>634,132</b>	<b>34%</b>

Los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$634,132 millones, un incremento de \$161,589 millones o 34% respecto al año pasado. La variación se debió principalmente a mayores operaciones en custodia, operaciones de reporto, así como colaterales recibidos y dados en garantía por cuenta de clientes.

Respecto al trimestre anterior los recursos administrados por cuenta de terceros mostraron un incremento de \$49,609 millones u 8%, principalmente por mayores volúmenes por operaciones de reporto, colaterales recibidos y dados en garantía por cuenta de clientes, así como mayores operaciones en custodia.

<b>Scotia Casa de Bolsa Composición de la Cartera de Valores (millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>					
Categoría	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de deuda	Instrumentos de Patrimonio neto	Total
Títulos para negociar	19,350	1,500	-	1,194	22,044
Sin restricción	1,399	-	-	392	1,791
Restringidos	17,951	1,500	-	802	20,253
En operaciones de reporto	10,688	5	-	-	10,693
En operaciones de préstamo de valores	-	-	-	372	372
Otros	7,263	1,495	-	430	9,188
Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Sin restricción:	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19,350</b>	<b>1,500</b>	<b>-</b>	<b>1,194</b>	<b>22,044</b>

**Scotia Casa de Bolsa**  
**Inversiones en Valores no Gubernamentales (Superiores al 5% del capital neto)**  
**(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

Emisor	Títulos	Tasa	Plaza	Importe
--------	---------	------	-------	---------

Al 30 de septiembre de 2020, no se tiene inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto.

**Scotia Casa de Bolsa**  
**Operaciones Derivadas**  
**(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020; a valor razonable)**

	Futuros		Opciones		Total activo	Total pasivo
	Posición		Posición			
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva		
Con fines de negociación	-	9	13	371	13	380

**Scotia Casa de Bolsa**  
**Montos Nacionales en operaciones derivadas**  
**(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020; valores nominales presentados en su moneda origen)**

	Futuros		Opciones	
	Posición		Posición	
	Activa	Pasiva	Activa	Pasiva
Con fines de Negociación				
Divisas	-	-	-	-
Índices	-	-	499	728
Acciones	-	-	285	330

**Scotia Casa de Bolsa**  
**Préstamos bancarios y de otros organismos**  
**(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

Vencimiento	Préstamos	Total
	Banca Múltiple	

Al 30 de septiembre de 2020, no se tienen préstamos bancarios y de otros organismos.

**Scotia Casa de Bolsa**  
**Impuestos Diferidos**  
**(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

Valuación de instrumentos financieros	10
Pagos anticipados	(4)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(9)
Provisiones de gastos	57
Deducción de PTU	28
<b>Efecto neto Diferido</b>	<b>82</b>

Al 30 de septiembre de 2020, Scotia Casa de Bolsa no cuenta con adeudos fiscales.

**Scotia Casa de Bolsa**  
**Resultado por Intermediación**  
**(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Inversiones en Valores	(38)	69
Operaciones con instrumentos financieros derivados de negociación	(5)	51
Divisas y Otros	5	(15)
<b>Total</b>	<b>(38)</b>	<b>105</b>

<b>Scotia Casa de Bolsa</b> <b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b> <b>(millones de pesos)</b>	<b>30 sep</b> <b>2020</b>
Ingresos por arrendamiento	14
Depósitos no identificados	20
Otros	4
Quebrantos	(5)
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>33</b>

## Capitalización

Al cierre de septiembre 2020 el capital neto de la Casa de Bolsa se ubica en \$2,085 millones de pesos. El total de requerimientos de capitalización requerido por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de \$341 millones de pesos, el monto de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional fue de MXN 4,268 MM que representan un Índice de Capitalización de 48.87% (cifras previas).

<b>Scotia Casa de Bolsa</b> <b>Capitalización</b> <b>(millones de pesos)</b>	<b>30 sep</b> <b>2020</b>
Capital contable <sup>1</sup>	2,285
Menos: Inversiones permanentes	-
Otros Activos <sup>1</sup>	200
Capital fundamental	2,085
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
<b>Capital neto</b>	<b>2,085</b>

1/ Estas cifras pueden ser diferentes a los estados financieros por redondeos

<b>Scotia Casa de Bolsa</b> <b>Activos en Riesgo</b> <b>(millones de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>		<b>Activos</b>	<b>Requerimientos de Capital</b>	<b>Activos ponderados por Riesgo</b>
Riesgo Mercado	Operaciones con tasa de interés nominal en M.N.	92,758	85	1,064
	Operaciones con sobre tasa de interés nominal en M.N.	19,176	-	-
	Operaciones en Udis así como en M.N. con tasa de interés real	3,032	19	241
	Operaciones en Divisas o indizadas a tipos de cambio, con tasa de interés nominal	690	-	-
	Operaciones en Udis así como en M.N. con rendimiento referido al INPC	573	-	4
	Operaciones en divisas o indizadas a tipos de cambio	-	-	-
	Operaciones con acciones o sobre acciones	202	143	1,788
	<b>Total Riesgo Mercado</b>	<b>116,431</b>	<b>247</b>	<b>3,097</b>
Riesgo Crédito	Contraparte en las operaciones de reporto, coberturas cambiarias y derivados	29	1	6
	Emisor en las operaciones de títulos de deuda derivadas de tenencia de reportos	4,122	-	-
	Por depósitos, préstamos, otros activos y operaciones contingentes	795	50	626
	<b>Total Riesgo Crédito</b>	<b>4,946</b>	<b>51</b>	<b>632</b>
	<b>Total Riesgo de Crédito y de Mercado</b>	<b>121,377</b>	<b>298</b>	<b>3,729</b>
Riesgo Operacional	<b>Total Riesgo Operacional</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>539</b>
	<b>Total</b>	<b>121,377</b>	<b>341</b>	<b>4,268</b>

Scotia Casa de Bolsa Índices de Capitalización	30 sep 2020
Capital Neto / Activos en riesgo de crédito, Mercado y Operacional (>=10.5%)	48.87%
Capital Básico / Activos en riesgo totales (>=8.5%)	48.87%
Capital Fundamental / Activos en riesgo totales (>=7.0%)	48.87%
Capital básico (tier 1)	2,085
Capital complementario (tier 2)	-
Capital Neto (tier 1 +2)	2,085

### Scotia Casa de Bolsa / Administración Integral de Riesgos

Cifras en millones de pesos

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

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos de la Casa de Bolsa, asimismo aprueba por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas, para la Administración Integral de Riesgos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

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

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

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, entre otros) principalmente en la Dirección Corporativa de Riesgos, la cual a su vez está organizada en 8 direcciones encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la Casa de Bolsa; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

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

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que cumple con la regulación local y con estándares y lineamientos corporativos establecidos por BNS.

## Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es aquél que se deriva de un posible incumplimiento por parte del emisor de un instrumento o de una contraparte de la Casa de Bolsa, en alguno de los términos establecidos en el contrato de compraventa o en el prospecto de emisión de algún instrumento financiero.

### Riesgo de crédito en instrumentos financieros

La Casa de Bolsa ha desarrollado e implementado una herramienta interna, robusta y de uso institucional para la medición y control del riesgo de crédito de los diferentes segmentos de su portafolio de mercado de dinero. Esta metodología permite la estimación de las pérdidas esperadas y no esperadas a partir de medidas de probabilidad de ocurrencia de los eventos crediticios.

Particularmente, el riesgo de crédito asociado con posiciones de mercado de dinero deriva de la tenencia de títulos y corresponde a la pérdida esperada representada como una estimación del impacto en el valor del portafolio derivado de incumplimientos o degradaciones en calificaciones de los instrumentos o portafolios y adicionalmente se realizan supuestos sobre la severidad de la pérdida. Asimismo, la pérdida no esperada es una medida de dispersión alrededor de la pérdida esperada y representa el capital económico necesario en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte el portafolio.

Al cierre de septiembre de 2020 y en promedio para el tercer trimestre del 2020, la pérdida esperada y no esperada sobre los portafolios de instrumentos financieros de la Casa de Bolsa es la siguiente:

	Septiembre 2020	T3 2020 Promedio
Pérdida Esperada	0.02%	0.01%
Pérdida No Esperada	0.00%	0.005%

\* Incluye títulos disponibles para la venta, títulos para negociar y conservados al vencimiento.  
\* Excluye posiciones de venta en directo y venta fecha valor, ya que la institución cede la tenencia de dichos títulos.

Exposiciones y calidad crediticia por portafolio. Al cierre de septiembre de 2020 y en promedio para el tercer trimestre de 2020, la exposición del portafolio de instrumentos financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la Cartera de Instrumentos Financieros	Septiembre 2020 MXN MM	T3 2020 MXN MM
Corporativo	1	20
Bancario	1,500	511
Gubernamental	19,349	16,766
Otro <sup>1</sup>	1,194	1,629
<b>Total</b>	<b>22,044</b>	<b>18,926</b>

1/ Incluye acciones y fondos de inversión.

A continuación, se presenta un resumen al cierre de septiembre de 2020 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores:

Calificación	Disponibles para la Venta	Valores para Negociar	Total por Riesgo	% Concentración
mxAAA	-	19,370	19,370	88
A	-	1,480	1,480	7
Sin calificación <sup>1</sup>	-	1,194	1,194	5
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>22,044</b>	<b>22,044</b>	<b>100</b>
% Concentración	0	100	100	

1/ Incluye acciones y fondos de inversión.

## Riesgo de crédito en operaciones de derivados

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

Al cierre de septiembre de 2020, la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras por un monto de \$36 MM.

## Riesgo de mercado

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones de negociación de la Casa de Bolsa. Las posiciones de riesgo de la Casa de Bolsa incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y flotante, acciones y derivados tales como opciones y warrants de capitales. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

La estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de valor en riesgo (VaR), de sensibilidad, de concentración, límites de estrés y de plazo, entre otros. Para el cálculo de VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política de la Casa de Bolsa para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo.

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el tercer trimestre de 2020 fue de \$11.28 MM, como porcentaje de su capital neto (\$1,959 MM a septiembre 2020, último disponible) al cierre del periodo equivale a 0.50%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al cierre del 30 de septiembre de 2020 fue de \$3.65 MM. El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el tercer trimestre del 2020 es como sigue:

VaR 1 día (millones de pesos)	(Cierre)	(Promedio)
Factor de Riesgo		
Tasas de interés	4.72	8.06
Capitales	0.99	1.57
Total	3.65	11.28

Nocional (millones de pesos)	(Cierre)	(Promedio)
Factor de Riesgo		
Tasas de interés		
Mercado de Dinero	2,729.46	14,763.51
Capitales		
Derivados	2,852.99	2,804.62

Las exposiciones de VaR y nocionales se encuentran por debajo de los límites establecidos y aprobados por los órganos colegiados de la Casa de Bolsa.

Debido a que la medida de VaR únicamente sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. La prueba bajo condiciones extremas durante el tercer trimestre de 2020, reflejó una pérdida máxima de \$106.85 MM. El escenario que se utiliza para esta prueba es el Mercados Emergentes 2008, este escenario representa la crisis mundial sub-prime o inmobiliaria del 2007-2008 y su impacto en México.

Asimismo, mensualmente se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias teóricas y reales con el valor en riesgo observado y, en consecuencia, en su caso calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el BIS. Respecto de las pruebas de backtesting, durante el tercer trimestre de 2020, muestra niveles aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

### **Riesgo de liquidez y tasas de interés**

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

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se han establecido límites, los cuales son revisado al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica<sup>1</sup> a nivel grupo financiero; a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos nocionales, así como de plazo y concentración; de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés la información es extraída de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez y tasas de interés.

En adición, es importante señalar que para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se cuenta con pruebas bajo escenarios extremos. Se destaca que los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual.

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

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. Estas brechas se construyen a través de los vencimientos y flujos por pagos de los diferentes instrumentos del balance, tanto activos como pasivos, creando así una brecha diaria que corresponde a la diferencia de las obligaciones de pago y derechos de cobro generados día a día. Los flujos de efectivo incluyen los flujos a vencimiento contractuales de la Casa de Bolsa (entradas y salidas de efectivo).

---

<sup>1</sup> Dependiendo de la naturaleza de los límites estos son monitoreados de manera diaria o semanal.

Las brechas de liquidez acumuladas al cierre de septiembre 2020 y en promedio en el tercer trimestre 2020 se presenta a continuación:

<b>Scotia Casa de Bolsa</b>		<b>Posición</b>	<b>Posición</b>
Brechas de liquidez acumuladas (millones de pesos)		(Cierre) <sup>2</sup>	(Promedio)
Grupo Financiero			
	30 días	7,569	20,514
Banco		-	-
	30 días	7,853	21,913
Casa de Bolsa		-	-
	30 días	-	-
Activos Líquidos (Casa de Bolsa)		1,691	1,615

Las brechas al cierre de septiembre 2020 fueron cero, considerando que la posición valuada de títulos disponibles para la venta de la Casa de Bolsa fue de \$0 MM, por tanto, al cierre de septiembre 2020 la Casa de Bolsa no cuenta con títulos disponibles para la venta.

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

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

Tanto la sensibilidad del valor económico como de la sensibilidad de margen contemplan un impacto de  $\pm 100$  puntos base en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada por escenario. Esta medición se realiza de manera periódica y se reporta a los miembros del Comité de Activos y Pasivos, al Comité de Riesgos y Consejo de Administración en sus respectivas sesiones.

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

La sensibilidad de la Casa de Bolsa en el valor económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del Grupo Financiero Scotiabank al cierre de septiembre 2020 y en promedio para el tercer trimestre de 2020 se muestra a continuación:

<sup>2</sup> Las métricas de liquidez a nivel Grupo incluyen posiciones de Banco, posiciones propias de la Casa de Bolsa, posiciones propias Scotia Fondos y Crédito Familiar.

<b>Casa de Bolsa</b> <b>Cifras en millones de pesos al 30 de Septiembre de 2020)</b>	<b>Posición Cierre<sup>3</sup></b>	<b>Posición Promedio</b>
Valor Económico (+100 pbs)		
Grupo Financiero	(1,049)	(1,116)
Banco	(1,028)	(1,095)
Casa de Bolsa	(5)	(5)
Sensibilidad de Margen (+100 bps)		
Grupo Financiero	586	577
Banco	576	568
Casa de Bolsa	10	10

En caso de haber posición de títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance, serán monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (valor económico y sensibilidad de margen) y por tanto serán exceptuadas del cálculo de VaR.

### Riesgo Operacional

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

### Metodología General

La Casa de Bolsa ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que se mencionan a continuación:

#### Políticas para la gestión de riesgo operacional.

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

### Evaluación de Riesgo Operacional

La Casa de Bolsa cuenta con una metodología estructurada de evaluación de riesgo operacional, que le permite identificar, evaluar y mitigar, los riesgos inherentes a sus procesos y a su actividad de negocios, misma que se aplica a toda su estructura, la evaluación se basa en la identificación del riesgo operacional inherente, la evaluación de la eficacia de los controles de dichos riesgos, con lo que se determina un nivel de riesgo residual en función del cual se establecen acciones de mitigación sobre los riesgos identificados.

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

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

<sup>3</sup> Las métricas de sensibilidad de tasas de interés a nivel Grupo incluyen posiciones de Banco, posiciones propias de la Casa de Bolsa, posiciones propias Scotia Fondos y la subsidiaria Crédito Familiar.

## Niveles de tolerancia de riesgo operacional

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área de la Casa de Bolsa conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

## Indicadores clave de riesgo (KRI)

Este proceso permite a la Casa de Bolsa establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido, mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador. Se establecen umbrales máximos para cada uno de los indicadores seleccionados.

## Riesgo Legal

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución lleva a cabo.

## Cálculo del requerimiento capital.

La Institución emplea el método del indicador básico para determinar sus requerimientos de capital por riesgo operacional.

## Valor promedio de la exposición

Durante el periodo de julio-septiembre 2020, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por \$1.6 MM. Asimismo a septiembre 2020 los riesgos operacionales que en caso de materializarse causarían un impacto en los resultados de la entidad suman \$1.8 MM y corresponden a riesgo legal. El importe está provisionado al 100%.

## Riesgo tecnológico

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

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

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

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

## Agencias Calificadoras

Scotia Casa de Bolsa Calificaciones Escala Nacional	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Standard & Poor's	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fitch	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable

La información aquí publicada ha sido preparada por Scotia Casa de Bolsa con el único fin de informar a sus clientes las calificaciones vigentes que le han sido otorgadas por las Agencias Calificadoras (Standard & Poor's y Fitch), en su calidad de emisor a escala nacional y están sujetas a modificaciones sin previo aviso por parte de las Agencias Calificadoras.

## Dividendos

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013 Se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual al final de cada trimestre se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 100% de las utilidades generadas por Scotia Casa de Bolsa en dicho trimestre, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" para ser pagado en el mes inmediato posterior."

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$76'859,597.00 M.N, a razón de \$3,463.236020367 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 31 de mayo del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$81'453,472.00, M.N., a razón de \$3,670.232595864 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 30 de agosto del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013, se aprobó pagar dividendos en efectivo, el primero de ellos hasta por la cantidad de \$49'569,953.00 M.N. (Cuarenta y nueve millones quinientos sesenta y nueve mil novecientos cincuenta y tres pesos 00/100) M.N, a razón de \$2,233.585049340 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$500'000,000.00 (Quinientos millones de pesos 00/100) M.N, a razón de \$22,529.626458793 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, el cual también fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014, se aprobó modificación a la política para el pago de dividendos, a efecto de que se decreten y paguen dividendos en un rango del 0%-100% respecto de las utilidades generadas durante el trimestre anterior.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014, se aprobó decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$59'219,968.55 (Cincuenta y nueve millones doscientos diez y nueve mil novecientos sesenta y ocho pesos 55/100) M.N, a razón de \$2,668.407540666 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores"., el cual fue pagado el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha asamblea se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$140'780,031.45 (Ciento cuarenta millones setecientos ochenta mil treinta y un pesos 45/100) M.N, a razón de \$6,343.443042851 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores"., el cual también fue pagado el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$44'850,878.00 M.N (Cuarenta y cuatro millones ochocientos cincuenta mil ochocientos setenta y ocho pesos M.N.), a razón de \$2,020.947055378 por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 acciones de las Series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 29 de agosto del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa de fecha 31 de agosto del 2016, se aprobó lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo, hasta por la cantidad de \$48'797,174.00 (Cuarenta y ocho millones setecientos noventa y siete mil ciento setenta y cuatro pesos 00/100) M.N., a razón de \$2,198.764204929 (Dos mil ciento noventa y ocho pesos 764204929/1000000000) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 100% de la utilidad generada por la Institución, en el trimestre concluido al 30 de junio de 2016.

Se aprueba decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$151'202,826.00 (Ciento cincuenta y un millones doscientos dos mil ochocientos veintiséis pesos 00/100) M.N., a razón de \$6,813.086378588 (Seis mil ochocientos trece pesos 086378588/1000000000) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Se hace constar que los pagos de los dividendos antes mencionados, sean cubiertos en efectivo en una sola exhibición, en esta misma fecha.

Por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa de fecha 30 de noviembre del 2016, se aprobó, lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, hasta por la cantidad que se propone decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$180,000,000.00 (Ciento ochenta millones de pesos 00/100) M.N. a razón de \$8,110.665525166 (Ocho mil ciento diez pesos 665525166/1000000000) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidad de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 47% de la utilidad de la Sociedad por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2016.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, en esta misma fecha.

Por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa de fecha 30 de marzo del 2017, se aprobó, lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$52,000,000.00 (Cincuenta y dos millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$2,343.081151715 (Dos mil trescientos cuarenta y tres pesos 081151715/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Resultado de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 100% (cien por ciento) de la utilidad generada por Scotia Casa de Bolsa en el último trimestre de 2016, comprendido del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$148,000,000.00 (Ciento cuarenta y ocho millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$6,668.769431803 (Seis mil seiscientos sesenta y ocho pesos 769431803/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Resultado de Ejercicios Anteriores”.

Se hace constar que los pagos de los dividendos antes mencionados, sean cubiertos en efectivo en una sola exhibición, el 31 de marzo del 2017.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa, de fecha 28 de julio del 2017 se resolvió:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$40,000,000.00 (Cuarenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$1,802.3701167 (Un mil ochocientos dos pesos 3701167/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series “F” y “B” que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de “Utilidades de Ejercicios Anteriores”. Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 24.7% (veinticuatro punto siete por ciento) de la utilidad generada por Scotia Casa de Bolsa por los seis meses terminados al 30 de junio de 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el día 31 de agosto del 2017.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa, de fecha 31 de octubre del 2017, entre otros puntos se tomaron las siguientes:

Se aprueba dejar sin efectos la resolución TERCERA acordada en la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio del 2017, respecto a la fecha de pago del dividendo decretado por la cantidad de \$40'000,000.00 (Cuarenta millones de pesos 00/100 M.N.) el día 31 de agosto del 2017, para que sea cubierto en este mismo acto.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$40'000,000.00 (Cuarenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$1,802.3701167 (Un mil ochocientos dos pesos 3701167/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Casa de Bolsa mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 16.28985139% (dieciséis puntos veintiocho millones novecientos ochenta y cinco mil ciento treinta y nueve cienmillonésimos por ciento) de la utilidad generada por Scotia Casa de Bolsa por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el día 30 de noviembre del 2017.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$50'000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) a razón de \$2,252.962646 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645/1000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 59.07523579% (cincuenta y nueve por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 10 de mayo del 2018.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, por la cantidad de hasta \$75,000,000.00 (Setenta y cinco millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$3,379.443968819 (Tres mil trescientos setenta y nueve pesos 443968819/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 41.355% (cuarenta y un punto trescientos cincuenta y cinco por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad por los seis meses terminados al 30 de junio de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que en este mismo acto se realice el pago del dividendo antes mencionado, en efectivo y en una sola exhibición el 17 de agosto del 2018.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Casa de Bolsa, de fecha 22 de noviembre del 2018, entre otros puntos se tomaron las siguientes:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, por la cantidad de hasta \$50,000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$2,252.962645879 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645879/1000000000 M.N.}, por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 23.8720354616582% de la utilidad generada por la Sociedad por los nueve meses terminados a septiembre de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$100'000,000.00 (Cien millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$4,505.925291759 (Cuatro mil quinientos cinco pesos 925291759/1000000000 M.N.}, por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores", de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, de fecha 25 de Marzo de 2019, se aprobó: Decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo, por la cantidad de hasta \$50,000,000.00 (Cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$2,252.962645879 (Dos mil doscientos cincuenta y dos pesos 962645879/1000000000 M.N.), por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 22,193 (Veintidós mil ciento noventa y tres) acciones de las series "F" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 15% de la utilidad generada por la Sociedad por los doce meses terminados a diciembre de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

### **Fuentes internas y externas de liquidez**

Scotia Casa de Bolsa cuenta con dos fuentes de liquidez, una interna que es el propio capital de trabajo y una externa, la cual hace uso de las líneas operativas con el Banco Scotiabank México.



# **ANEXO 5**

# **SCOTIA FONDOS**

## Anexo 5 Scotia Fondos

### Política pago de Dividendos

Mediante Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$370'000,000.00 M.N. (Trescientos setenta millones de pesos 00/100) M.N. a razón de \$185.00 (Ciento ochenta y cinco pesos 00/100) M.N por acción para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 23 de abril de 2013, a través del S.D. Indeval, S.A. de C.V., Institución para el Depósito de Valores.

Asimismo, se aprobó la nueva política para el decreto y pago de dividendos para el año 2013, por medio de la cual, al término de cada trimestre, se propondrá a la Asamblea de Accionistas el decreto y pago de un dividendo en efectivo por el 50% de las utilidades generadas en dicho trimestre por Scotia Fondos, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores, para ser pagado en el mes inmediato posterior a la celebración de la Asamblea referida.

Mediante Asamblea General ordinaria de Accionistas de fecha 24 de mayo del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$19'332,997.00 M.N, a razón de \$9.6664885000000 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 2,000,000 acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 31 de mayo del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto del 2013, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo por la cantidad de \$19'366,376.00 M.N., a razón de \$9.683188 por acción para distribuirlos sobre la totalidad de las acciones en circulación, es decir entre las 2,000,000 acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado el 30 de agosto del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de noviembre del 2013, se aprobó decretar y pagar dividendos en efectivo, el primero de ellos hasta por la cantidad de \$20'964,571.00 M.N. (Veinte millones novecientos sesenta y cuatro mil quinientos setenta y un pesos 00/100) M.N, a razón de \$10.4822855 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha Asamblea se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$37'000,000.00 (Treinta y siete millones 00/100) M.N, a razón de \$18.50 (Dieciocho pesos 50/100) M.N., por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, el cual fue pagado también el 21 de noviembre del 2013, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2014, se aprobó modificación a la política para el pago de dividendos, a efecto de que se decreten y paguen dividendos en un rango del 0%-50% respecto de las utilidades generadas durante el trimestre anterior.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo del 2014, se aprobó decretar y pagar un primer dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de \$23'442,162.88 a razón de \$11.72108144 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado también el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Asimismo, en dicha asamblea se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$56'557,837.12 a razón de \$28.27891856 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", el cual fue pagado también el 30 de mayo del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de agosto del 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$25'112,421.00 M.N. (Veinticinco millones ciento doce mil cuatrocientos veinte y un pesos M.N.), a razón de \$12.5562105000000 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores" el cual fue pagado el 29 de agosto del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de noviembre del 2014, se aprobó decretar y pagar dividendos en efectivo, hasta por la cantidad de \$27'955,574.00 (Veintisiete millones novecientos cincuenta y cinco mil quinientos setenta y cuatro pesos 00/100) M.N, a razón de \$13.977787 por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores". El cual fue pagado el 28 de noviembre del 2014, a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 31 de marzo del 2015, se aprobó decretar y pagar en este mismo acto un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$26'353,289.00 (Veintiséis millones trescientos cincuenta y tres mil doscientos ochenta y nueve pesos 00/100) M.N. a razón de \$13.1766445 (Trece pesos 1766445/100) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores".

Asimismo en la asamblea a que se refiere el párrafo anterior se aprobó decretar y pagar un segundo dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$170'000,000.00 (Ciento setenta millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$85.00 (Ochenta y cinco pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores", los cuales fueron pagados el 31 de marzo del 2015.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 31 de marzo de 2016, y de conformidad con la política de dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014, se aprobó decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo hasta por la cantidad de 23,496,035.00 M.N (Veintitrés millones Cuatrocientos noventa y seis mil treinta y cinco pesos 00/100) M.N, a razón de \$11.7480175 (Once pesos 7480175/100) M.N por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidad de Ejercicios Anteriores". Se hizo constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 50% de la utilidad generada por Scotia Fondos, en el trimestre concluido al 31 de diciembre de 2015.

Asimismo, se aprobó decretar y pagar un dividendo extraordinario hasta por la cantidad de \$68,327,906.00 (Sesenta y ocho millones trescientos veintisiete mil novecientos seis pesos 00/100) M.N, a razón de \$34.1639530 (Treinta y cuatro pesos 1639530/100) M.N., por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de marzo del 2017, se aprobó, lo siguiente:  
Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$24'000,000.00 (Veinticuatro millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$12.00 (Doce pesos 00/100 M.N.) por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de la utilidad generada por Scotia Fondos, en el último trimestre de 2016, comprendido del 1º de octubre al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, fue cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 31 de marzo del 2017.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 27 de abril del 2017, se aprobó, lo siguiente:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo, por la cantidad de \$176'000,000.00 (Ciento setenta y seis millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$88.00 (ochenta y ocho pesos 00/100) M.N por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores".

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, fue cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 28 de abril del 2017.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 28 de julio de 2017, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$47'000,000.00 (Cuarenta y siete millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$23.50 (Veintitrés pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de la utilidad generada por Scotia Fondos, por los seis meses terminados al 30 de junio del 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se hace constar que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el día 31 de agosto del 2017.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 31 de octubre del 2017, entre otros puntos se tomaron las siguientes:

Se aprueba dejar sin efectos la resolución TERCERA acordada en la Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio del 2017, respecto a la fecha de pago del dividendo decretado por la cantidad de \$47'000,000.00 (Cuarenta y siete millones de pesos 00/100 M.N.) el día 31 de agosto del 2017, para que sea cubierto en este mismo acto.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$24'000,000.00 (Veinticuatro millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$12.00 (Doce pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de Scotia Fondos, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 16.7500059% (dieciséis punto siete millones quinientos mil cincuenta y nueve cienmillonésimos por ciento) de la utilidad generada por Scotia Fondos, por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago del dividendo antes mencionado, sea cubierto en efectivo en una sola exhibición, el 30 de noviembre del 2017.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$25'000,000.00 (Veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$12.50 (Doce pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente al 49.2167654% (cuarenta y nueve por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad, por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de \$75'000,000.00 (Setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), a razón de \$37.50 (treinta y siete pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores", de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que el pago de los dividendos antes mencionados, sean cubiertos en efectivo en una sola exhibición, el 10 de mayo del 2018.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$24'000,000.00 (Veinticuatro millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$12 (Doce pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 23.938% (veintitrés punto novecientos treinta y ocho por ciento) de la utilidad generada por la Sociedad, por los seis meses terminados al 30 de junio del 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que en este mismo acto se realice el pago del dividendo antes mencionado, en efectivo y en una sola exhibición el 17 de agosto de 2018.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 22 de Noviembre de 2018, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$15'000,000.00 (Quince millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$7.50 (Siete pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 9.596795929% de la utilidad generada por la Sociedad, por los nueve meses terminados a septiembre del 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 25 de marzo de 2019, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$20'000,000.00 (Veinte millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$10.00 (Diez pesos 00/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 10% de la utilidad generada por la Sociedad, por los doce meses terminados a diciembre del 2018, de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Scotia Fondos, de fecha 24 de Julio de 2019, se aprobó:

Se aprueba decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$25'000,000.00 (Veinticinco millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$12.50 (Doce pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores" de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014. Asimismo, se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 42% de la utilidad generada por la Sociedad, por los tres meses terminados a marzo de 2019.

Se aprueba decretar y pagar un dividendo extraordinario en efectivo por la cantidad de hasta \$175'000,000.00 (Ciento setenta y cinco millones de pesos 00/100) M.N., a razón de \$87.50 (Ochenta y siete pesos 50/100) M.N. por acción, para distribuirlos entre la totalidad de las acciones en circulación, es decir, sobre las 2'000,000 (Dos millones) de acciones de las Series "A" y "B" que integran el capital social suscrito y pagado de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores", de conformidad con la política de Dividendos aprobada mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2014.

Se aprueba que en este mismo acto se realicen los pagos de los dividendos antes mencionados, en efectivo y en una sola exhibición.



# **ANEXO 6**

## **CREDITO FAMILIAR**

<b>Crédito Familiar Cartera de Crédito (miles de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Total</b>
Créditos al consumo	2,652,320	248,764	2,901,084
Intereses devengados	273,794	24,989	298,783
<b>Total</b>	<b>2,926,114</b>	<b>273,753</b>	<b>3,199,867</b>

<b>Crédito Familiar Variaciones de Cartera Vencida (miles de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>	
Saldo al 30 de junio de 2020	290,053
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	164,820
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(17,925)
Cobranza en efectivo	(48,419)
Reestructuraciones y renovaciones	-
Castigos/quitas/condonaciones	(114,766)
Bonificaciones y descuentos	(10)
Intereses devengados no cobrados	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>273,753</b>

<b>Crédito Familiar Estimaciones preventivas para riesgos crediticios (miles de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>	
Saldo al 30 de junio de 2020	656,563
Más: Creación de reservas	88,149
Menos: Liberaciones	-
Castigos y quitas	(145,377)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>599,335</b>

<b>Crédito Familiar Préstamos Bancarios y de Otros Organismos (miles de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>			
Vencimiento	Préstamos		Total
	Banca	Múltiple	
Pesos			
Inmediato	1,649,890		1,649,890
Largo	746,290		746,290
<b>Total</b>	<b>2,396,180</b>		<b>2,396,180</b>
Tasa Promedio*	8.64%		8.64%
<b>Total Préstamos Bancarios</b>	<b>2,396,180</b>		<b>2,396,180</b>

\*Promedio del mes de septiembre 2020.

<b>Crédito Familiar Impuestos Diferidos (miles de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>	
Pérdida de arrastre fiscal	-
Provisión por pérdidas de crédito	261,558
Compensación diferida	(26,970)
Instalaciones y equipos / depreciación	19,171
Provisiones	43,776
Otros	5,213
<b>Efecto Neto en Diferido</b>	<b>302,748</b>

**Crédito Familiar**  
**Indicadores Financieros**

	2020			2019	
	T3	T2	T1	T4	T3
Índice de morosidad	8.6	8.1	9.8	9.8	9.4
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	2.2	2.3	1.6	1.5	1.5
Eficiencia operativa	30.8	18.2	17.4	16.1	18.6
ROE	(68.6)	(44.3)	6.1	8.2	54.2
ROA	(16.9)	(11.7)	1.6	2.1	12.7
Índice de capitalización desglosado					
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	20.16*	21.49	24.12	22.56	21.15
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales	17.92*	18.77	20.70	19.40	18.03
Liquidez	19.0	16.4	14.6	11.0	15.9
MIN	14.7	(0.08)	16.7	16.2	37.9

\* Sujeto a aprobación del Banco Central.

**Operaciones con partes relacionadas**

De conformidad con el Artículo 73bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (\$639,843 miles de pesos). Los saldos de las operaciones con partes relacionadas en balance al 30 de septiembre de 2020, ascienden a 0.

**Concentración de riesgos**

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad no tiene grupos económicos que rebasen el límite del capital básico (10%).

**Crédito Familiar**  
**Calificación de la Cartera Crediticia**  
**Al 30 de septiembre de 2020**  
**( miles de pesos)**

Grados de Riesgo	Importe Cartera Crediticia	Reservas Preventivas Necesarias				Total Reservas Preventivas
		Cartera Comercial	Cartera de Consumo No Revolvente	Tarjeta de Crédito y Otros Créditos Revolventes	Cartera de Vivienda	
Exceptuada calificada	-	-	-	-	-	-
Riesgo A-1	134,271	-	1,999	-	-	1,999
Riesgo A-2	390,676	-	9,949	-	-	9,949
Riesgo B-1	141,900	-	4,961	-	-	4,961
Riesgo B-2	479,943	-	21,809	-	-	21,809
Riesgo B-3	167,470	-	9,244	-	-	9,244
Riesgo C-1	371,900	-	25,513	-	-	25,513
Riesgo C-2	501,885	-	53,428	-	-	53,428
Riesgo D	416,070	-	94,514	-	-	94,514
Riesgo E	595,752	-	362,918	-	-	362,918
<b>Total</b>	<b>3,199,867</b>	<b>-</b>	<b>584,335</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>584,335</b>
Exceso						15,000
Reservas Constituidas						599,335

## NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2020.
2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión. La institución de crédito utiliza una metodología Estándar.

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgo A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1, C-2; D y E, para los efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

3. El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente:

En cumplimiento a lo indicado en el Anexo 33, criterio contable B-6 párrafos 94 y 95 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, Scotiabank hace del conocimiento de esa H. Comisión que una vez analizado el portafolio de créditos al consumo, se determinó la necesidad de llevar a cabo el reconocimiento y registro de reservas adicionales para este tipo de cartera, considerando la emergencia sanitaria por COVID-19, el cual afecta el entorno económico y financiero, con la finalidad de cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación de cartera crediticia.

**Capitalización**

<b>Crédito Familiar</b>		
<b>Integración del Capital</b>		
<b>Revelación de la integración del Capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios.</b>		
<b>(miles de pesos al 30 de septiembre de 2020)</b>		
Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	995,100
2	Resultado de ejercicios anteriores	79,613
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(248,444)
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	826,269
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (neto de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-

16 conservador	Inversiones en acciones propias	-
17 conservador	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
18 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
19 conservador	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-
20 conservador	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	-
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	161,601
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos de servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	24,825
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propia	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	24,825
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primera Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	186,426
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	639,843
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
32	de los cuales: Clasificados como pasivos bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el reglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica

38 conservador	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera de alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	639,843
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	-
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, de los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50 conservador	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
Capital adicional de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 conservador	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 conservador	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 conservador	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 conservador	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	-
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	639,843
60	Activos ponderados por riesgo totales	3,569,602
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.92%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.92%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.92%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contra cíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.0%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%

66	del cual: Suplemento contra cíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistemáticamente importantes (D-SIB)	No aplica
68	Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.92%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (neto de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación de límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación de límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

### Categoría de Capitalización

Al 30 de septiembre de 2020, Crédito Familiar mantiene un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones.

#### Crédito Familiar

#### Notas al formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.

3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, resultado por tenencia de activos no monetarios, y el saldo de remediones por beneficios definidos a los empleados considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10 conservador	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12 conservador	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquellas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.
15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16 conservador	El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de los fondos de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.
17 conservador	Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del Grupo Financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones,

incluyendo aquellas inversiones correspondientes a fondos de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.

18 conservador Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de los fondos de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.  
Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

19 conservador Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de los fondos de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.

20 conservador Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos.

Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento “Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios” publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.

21 El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.

22 No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.

23 No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.

24 No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.

25 No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.

26 Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.

A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.

B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos

anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

D	D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
E	E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en fondos de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
F	F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
G	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de fondos de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable del citado fondo de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
H	H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del Grupo Financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
I	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
J	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
K	K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
L	L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
M	M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso s) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
N	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
O	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
P	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

40 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital Fundamental ni en el capital básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55 conservador	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
56	Ajustes nacionales considerados: Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar la suma de los porcentajes expresados en los renglones 61,65, 66 y 67.
65	Reportar 2.5%
66	Porcentaje correspondiente al Suplemento de Capital Contracíclico al que se refiere el inciso c), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
67	La cantidad SCCS de la fila 64 (expresado como un porcentaje de los activos ponderados por riesgo) que se relaciona con el suplemento de capital por carácter sistémico de la institución de banca múltiple, en los términos del inciso b), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.

73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

**Crédito Familiar**  
**Relación del Capital neto con el Balance General**  
**(miles de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

Referencias de los rubros del balance general	Rubros del Balance General	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	
BG1	Disponibilidades	20,102
BG2	Cuentas de Margen	-
BG3	Inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	-
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	-
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	2,600,532
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	62,587
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	-
BG13	Inversiones permanentes	370,376
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	241,745
BG16	Otros activos	86,252
	<b>Pasivo</b>	
BG17	Captación tradicional	-
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,396,180
BG19	Acreeedores por reporto	-
BG20	Préstamo de valores	-

BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	-
BG23	Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	159,146
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	-
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	995,100
BG30	Capital ganado	(168,832)
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	-
BG34	Bienes en fideicomisos o mandato	-
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	-
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	19,361
BG41	Otras cuentas de registro	919,359

**Crédito Familiar****Relación del Capital neto con el Balance General****Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital neto****(miles de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes de Capital Neto	Referencia(s) de rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
ACTIVO				
1	Crédito mercantil	8	-	
2	Otros Intangibles	9	-	
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	

10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	161,601	BG15
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	-	
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	24,825	BG16
21	Participación de los trabajadores en la utilidades (neta)	26-L	-	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	
23	Inversiones en cámara de compensación	26-P	-	
PASIVO				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	
26	Pasivo del plan de pensiones por beneficios sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital No Fundamental	33	-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	
CAPITAL CONTABLE				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	995,100	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	79,613	BG30
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	(248,444)	BG30
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	-	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26-A	-	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26-A	-	

CUENTAS DE ORDEN			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	-
CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL			
44	Reservas pendientes de constituir	12	-
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-
48	Derogado	26-O, 41, 56	-

**Crédito Familiar****Activos ponderados sujetos a Riesgos totales****(miles de pesos al 30 de septiembre de 2020)**

Posición expuesta a riesgo de mercado por factor de riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	204,429	16,354
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posición en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupos de acciones	-	-
Posiciones en mercancía	-	-
Activos ponderados sujetos de crédito por grupo de riesgo	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 2%)	-	-
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	4,310	340
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-

Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	2,545,990	203,680
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	79,770	6,380
Grupo VIII (ponderados al 150%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	543,540	43,480
Grupo IX (ponderados al 115%)	-	-
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-

**Activos ponderados sujetos a riesgo operacional**

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Estándar Alternativo	191,722	15,338
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses.	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los último 36 meses	1,351,083
-		

### Crédito Familiar

#### Características de los títulos que forman parte del Capital regulatorio

Referencia	Características	Opciones
1	Emisor	Crédito Familiar, S.A. de C.V. , Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	N.A.
3	Marco legal	Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, Ley de Instituciones de Crédito, Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del instrumento	Sociedad Financiera de Objeto Múltiple sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acción series "A" y "B"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$995,100 (cifra en miles de pesos)
9	Valor nominal del instrumento	Un Peso 00/100 MN, conforme estatutos sociales
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	17-05-2012, 31-10-2012, 31-01-2013, 27-02-2013, 30-08-2013, 20-11-2013, 25-03-2014, 30-05-2014, 30-07-2014, 28-11-2014, 28-08-2015
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Fijo ó Variable
18	Tasa de Interés /Dividendo	La política de dividendos se apega a lo que al efecto establezcan los estatutos sociales.
19	Cláusula de cancelación anticipada	Sujeto a los supuestos establecidos en los estatutos sociales, relativo a la Disolución u liquidación de la sociedad
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional.

21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimientos / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A.
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	CRÉDITO FAMILIAR S.A.DE.C.V., SOFOMER, de las acciones representativas del capital social.
30	Cláusula de disminución de valor ( <i>Write-Down</i> )	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismos de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los títulos de las acciones están sujetos a las disposiciones que en su caso emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como lo que al efecto dispongan los Estatutos Sociales.
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	No

### Crédito Familiar Características de los títulos que forman parte del Capital Regulatorio

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.

8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Fundamental o Básico No Fundamental; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

## Aumentos y/o Disminuciones de Capital

El 28 de marzo de 2014, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó aumentar el capital social en su parte variable en \$345,000; durante 2014 fue suscrito y exhibido un monto de \$233,000 por el Grupo Financiero, mediante la emisión de 233,000,000 de acciones serie “B” con valor nominal de un peso cada una.

Asimismo, el 28 de agosto de 2015 fue suscrito y exhibido un monto de \$70,000 por el Grupo Financiero, mediante la emisión de 70,000,000 de acciones serie “B” con valor nominal de un peso cada una, quedando pendiente de exhibir \$42,000.

Al 30 de septiembre de 2020, Crédito Familiar no registró movimientos de aumento o disminución de capital social.

## Eventos Relevantes

### Acuerdo con Visa

El 19 de marzo de 2019, Scotiabank Inverlat firmo un acuerdo contractual con Visa International Service Association (Visa) para fortalecer su alianza con duración de 10 años a partir de la fecha de firma. Derivado de la transacción Scotiabank Inverlat recibió incentivos, los que fueron registrados como otros ingresos en el estado de resultados dentro del rubro de “Otros ingresos (gastos) de la operación”.

## Criterios Contables Especiales aplicables a los programas de apoyo otorgados por Crédito Familiar en respuesta a la contingencia sanitaria ocasionada por el virus COVID-19

### Programas de apoyo

Mediante oficio No. P-285/2020 de fecha 26 de marzo y oficio No. 026/2020 de fecha 15 de abril de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) determinó emitir con carácter temporal, los Criterios Contables Especiales (“CCE”), aplicables a los programas de apoyo otorgados por Crédito Familiar. Posteriormente, mediante oficio No. P325/2020 de fecha 23 de junio, la Comisión, indicó que:

- Los criterios contables especiales serán aplicados de manera general a los clientes que se hayan visto afectados y cuyos créditos estuvieran clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo 2020.
- El plazo para realizar los trámites de reestructuración o renovación deberán concluir a más tardar el 31 de julio.

Los programas de apoyo consisten en otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 4 meses.

Lo anterior será aplicable a las Instituciones de Crédito y Sociedades Financieras de Objeto Múltiples, Entidades Reguladas (SOFOMES) respecto a los siguientes tipos de crédito y para clientes que se encuentren clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020.

- a. Créditos para la construcción de vivienda.
- b. Individuales con garantía hipotecaria.
- c. Créditos revolventes y no revolventes, dirigidos a personas físicas (automotriz, personales, nómina, tarjeta de crédito y microcréditos).
- d. Créditos comerciales para personas morales y personas físicas con actividad empresarial.
- e. Fideicomisos en carácter de deudor de la banca.
- f. Microcréditos individuales o grupales.

Los criterios contables especiales para que las instituciones de crédito no marquen estas modificaciones como reestructuras y/o renovaciones y que sean consideradas como cartera vigente son los siguientes:

1. Créditos con “pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento”, que sean reestructurados o renovados, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del Criterio Contable B-6 “Cartera de Crédito” (el “Criterio Contable B-6”) contenido en el Anexo 33 de la Circular única de Bancos (“CUB”). Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.
2. Para créditos con “pagos periódicos de principal e intereses”, que se reestructuren o renueven, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que sea aplicable lo que establecen los párrafos 82 y 84 del Criterio Contable B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.
3. Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter revolvente, que se reestructuren o renueven, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 y 81 del Criterio Contable B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.
4. En relación a los créditos citados en los numerales anteriores, estos no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el párrafo 40 del Criterio Contable B-6.
5. En caso de incluir quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito para apoyar a los acreditados, las Instituciones podrán diferir la constitución de Estimaciones Preventivas de Riesgos Crediticios (“EPRC”), cuando el importe de quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sea mayor que la EPRC se constituirá una reserva por la diferencia en un período que no exceda el ejercicio de 2020.

De no haberse aplicado los criterios contables especiales, al 30 septiembre de 2020, el impacto por tipo de cartera de crédito de Crédito Familiar Individual hubiera sido el siguiente:

Concepto	Saldos apoyo COVID	Efectos (Cartera de Crédito y EPRC)	Saldo sin apoyo COVID
Balance General			
Cartera de crédito vigente			
Créditos consumo	2,926,114	(715,207)	2,210,907
Subtotal cartera vigente	2,926,114	(715,207)	2,210,907
Cartera de crédito vencida			
Créditos consumo	273,753	715,368	989,121
Subtotal cartera vencida	273,753	715,368	989,121
<b>Total Cartera de crédito</b>	<b>3,199,867</b>	<b>161</b>	<b>3,200,028</b>
(Menos) Estimación preventiva para riesgos crediticios			
Créditos consumo	(577,406)	(205,273)	(782,679)
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación</b>	<b>(577,406)</b>	<b>(205,273)</b>	<b>(782,679)</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	(21,929)	15,000 <sup>1</sup>	(6,929)
<b>Total Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(599,335)</b>	<b>(190,273)</b>	<b>(789,608)</b>
<b>Cartera de crédito (neta)</b>	<b>2,600,532</b>	<b>(190,112)</b>	<b>2,410,420</b>
Estado de Resultados			
Ingresos por intereses de Cartera			
Créditos consumo	1,052,321	1,700	1,054,021
<b>Total Ingresos por intereses de Cartera</b>	<b>1,052,321</b>	<b>1,700</b>	<b>1,054,021</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			
Créditos consumo	(524,258)	(206,811)	(731,069)
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación</b>	<b>(524,258)</b>	<b>(206,811)</b>	<b>(731,069)</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	(15,000)	15,000 <sup>1</sup>	-
<b>Total Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(539,258)</b>	<b>(191,811)</b>	<b>(731,069)</b>

<sup>1</sup>Crédito Familiar ha constituido a la fecha \$15 millones de reservas adicionales por efectos de COVID-19, con la finalidad de cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación; las cuales cubren las necesidades en caso de no contar con criterios contables especiales.

### Crédito Familiar / Administración de riesgos (Información no auditable)

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo 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. La Sociedad instrumenta una serie de acciones para fortalecer esta función, con el fin de controlar las exposiciones a riesgos de crédito, de liquidez, tasas de interés y a otros riesgos generados por las operaciones, así como mantener el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales. En lo correspondiente a riesgo de mercado, la Sociedad no maneja posiciones de inversión con fines de especulación, arbitraje o intermediación ni se realizan operaciones para tomar riesgo en inversiones con este tipo de finalidades.

La responsabilidad del establecimiento de los objetivos, lineamientos, políticas de administración de riesgos y del nivel de exposición global, perfil y apetito de riesgo que la Sociedad puede asumir, compete al Consejo de Administración. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, las políticas y lineamientos para la gestión de los diferentes riesgos que asuma la Institución tales como Liquidez, Crédito, Tasas de Interés y Operacional, así como la estructura de límites globales para los distintos tipos de riesgo, que dependiendo de su tipo y el impacto que tienen sobre los estados financieros, son analizados y propuestos por el Comité de Riesgos. El esquema de control incluye límites e indicadores de riesgo tales como: pérdidas crediticias esperadas, variación potencial de pérdidas esperadas, así como indicadores de pérdidas potenciales bajo escenarios de estrés, brechas de liquidez y métricas de sensibilidad.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la responsabilidad de establecer límites específicos por factor de riesgo y 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 y Pasivos la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y en su caso, al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La UAIR está representada por la Dirección Corporativa de Riesgos, misma que está organizada en 8 direcciones encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución en relación a Liquidez, Tasas de Interés, Crédito, Operativo y tecnológico; cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La UAIR es responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución, así como el marco de apetito de riesgo.

Se destaca que la gestión adecuada de los diversos tipos de riesgos busca que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración, así como mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro independiente del Consejo de Administración y en él participan el Director General, el responsable de la UAIR, otros miembros del Consejo de Administración y el Auditor Interno. Este Comité se reúne al menos mensualmente, y su función es monitorear los riesgos a los que está expuesta la Sociedad y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

Para la administración de los riesgos la información es extraída de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, aunque también se cuenta con el apoyo de sistemas externos; Asimismo, se cuenta con diversos sistemas especializados para calcular las métricas de riesgo relativas a los diferentes riesgos gestionados por la UAIR. Existen límites aprobados por el Consejo de Administración que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución, para tales efectos la UAIR produce información periódica que se presenta al Comité de Riesgo y al Consejo de Administración; en caso de que hubiese alguna desviación, debe notificar a las áreas involucradas con la finalidad de corregir cualquier desviación que pudiera impactar a la institución.

Finalmente, se destaca que la gestión de riesgos está en función de mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que cumple con la regulación local y con estándares y lineamientos corporativos establecidos por la Casa Matriz del Grupo Financiero (The Bank of Nova Scotia).

## Riesgo de crédito

Se cuenta con un proceso de otorgamiento, administración y clasificación de riesgos crediticios basado en manuales internos para administrar el nivel y composición del riesgo de crédito, así como políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo controlado. Los límites e indicadores se someten anualmente para autorización del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración y su evolución es vigilada e informada mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo de Administración.

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

La metodología que se utiliza para la medición y el control de riesgo crediticio se basa en modelos de score que calculan la probabilidad de que un cliente caiga en incumplimiento en un horizonte de tiempo determinado; con esta probabilidad de incumplimiento se estiman pérdidas esperadas y no esperadas.

### **Criterios contables especiales por programa de apoyo por virus SARS-COV2 (COVID-19)**

Con el objetivo de mitigar los efectos negativos económicos derivados de la contingencia por el virus SARS-COV2 (COVID-19), con base al oficio P285/2020 de la CNBV, notificado expresamente a Scotiabank Inverlat mediante oficio número 141-5/2046/2020, el Banco emitió un esquema de apoyo para acreditados cuya fuente de pago fue afectada por esta contingencia. El apoyo consiste en que la cartera crediticia de los clientes afectados por esta pandemia, sea considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria. Con base al oficio P325/2020 de la CNBV emitido el 23 de junio de 2020, notifica la ampliación por un mes adicional al esquema.

Se desarrolló un plan de asistencia al cliente, el cual consiste en implementar el aplazamiento de pago hasta un máximo de 4 meses a través del enfoque de aceptación para los clientes que no puedan mantener pagos futuros debido a la pérdida / reducción de ingresos causada por COVID-19:

Condiciones del diferimiento.

- El aplazamiento de pago es hasta un máximo de 4 meses.
- No se marcarán a estos clientes como reestructurados para efectos de reporte a Buró de Crédito.
- No se realizará capitalización de intereses.

Elegibilidad de clientes.

- Cliente en la etapa "Vigentes Contables" con base en los oficios P285/2020 y P325/2020 de la CNBV.
- Cobertura nacional.
- Aplica para todos los productos de Crédito Familiar.

### **Constitución de reservas adicionales por emergencia sanitaria virus SARS-COV2 (COVID-19)**

Considerando la emergencia sanitaria por COVID-19 que se está presentando no solo en México sino a nivel mundial y que afecta el entorno económico y financiero, a septiembre 2020, Crédito Familiar cuenta con 15MM de reservas adicionales constituidas, monto remanente de los 55MM constituidos previamente (durante el T3 20 y tras la terminación de los programas de apoyo para el 53% de la población, se aplicaron 40MM de las reservas adicionales que se tenían constituidas) para cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en la calificación de la cartera crediticia.

Los riesgos incrementales antes mencionados tienen como base la afectación del cuadro macroeconómico y financiero del país que a su vez podría impactar la calidad crediticia y la capacidad de pago de los acreditados de la Sociedad.

### Información metodológica

La pérdida esperada (PE), es lo que la Sociedad estima perder en promedio, en un horizonte de tiempo determinado (en este caso 12 meses), e involucra parámetros como la probabilidad de incumplimiento y severidad de pérdida; para su cálculo la Institución utiliza una herramienta especializada de uso corporativo.

Por otro lado, la pérdida no esperada, se relaciona con la posibilidad de eventos poco frecuentes, pero de posibles consecuencias catastróficas para lo que la Sociedad debe contar con capital suficiente para cubrir el posible quebranto. Al capital requerido para cubrir estas posibles desviaciones se le conoce como capital económico o pérdida no esperada (PNE) y se define como la volatilidad del resultado observado alrededor de la PE y representa la pérdida que la Sociedad enfrentaría ante situaciones extremas (corresponden al Valor en Riesgo (VaR) de crédito).

### Pérdida esperada y no esperada<sup>1</sup>

Crédito Familiar Pérdida esperada y no esperada*	Septiembre 20
Pérdida Esperada	12.93%
Pérdida No Esperada	22.13%

\* Excluye cartera vencida.

Para interpretar la pérdida esperada (PE) y no esperada (PNE) y a manera de ejemplo, la pérdida esperada (12.93%) representa lo que la Sociedad espera perder durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada representa el capital económico necesario para mantener solvente a la Sociedad en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

### Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI, septiembre 2020)

Exposición Incumplimiento (EI) <sup>1</sup>	Probabilidad Incumplimiento (PI) <sup>2</sup>	Severidad de la Pérdida (SP) <sup>2</sup>
2,926,114	18.30%	71.00%

<sup>1</sup> Excluye cartera en incumplimiento.

<sup>2</sup> PI y SP son determinados bajo metodología regulatoria como un promedio ponderado por la EI.

### Riesgo de liquidez y de tasa de interés

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

<sup>1</sup> La estimación de los parámetros de riesgo crédito (probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida) para PE y PNE se calculan con base en parámetros de riesgo determinados mediante metodologías regulatorias (método estándar) establecidas en la Circular Única de Bancos (CUB). La PE y PNE son medidas de gestión interna que se calculan en herramientas propias de la Institución.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se han establecido límites, los cuales son revisados al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica<sup>2</sup>; a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados a brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución; de manera periódica se informa al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés es extraída la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la Sociedad, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez y tasas de interés.

En adición, es importante señalar que para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés se cuenta con pruebas bajo escenarios extremos y pruebas de backtesting. Se destaca que los modelos utilizados para la gestión del riesgo de liquidez y tasas de interés son revisados al menos de manera bi-anual.

El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. El objetivo del proceso de administración de riesgo de liquidez es garantizar que la Sociedad pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual calcula los flujos a entregar y recibir de manera contractual, estimando así brechas de liquidez y establece límites apropiados.

Para la formulación y seguimiento de flujos de efectivo (entradas y salidas de efectivo), la Sociedad lleva a cabo análisis detallados de los requerimientos de efectivo tomando en consideración gastos, inversiones, otorgamiento de créditos a los clientes y préstamos como fuente de fondeo.

Las brechas de liquidez son el resultado de la diferencia acumulada entre entradas y salidas de efectivo en un periodo de tiempo determinado; las brechas positivas representan entradas de efectivo, mientras que las brechas negativas reflejan obligaciones en un periodo determinado a las que tendrá que hacer frente la Sociedad.

La brecha de liquidez acumulada a 30 días al 30 de septiembre 2020 y en promedio para el tercer trimestre de 2020 es la siguiente:

<b>Crédito Familiar Riesgo de Liquidez (Cifras en miles de pesos)</b>	<b>Posición Cierre septiembre 2020</b>	<b>Posición Promedio T3 2020</b>
Gap 30 días	(283,919)	(85,448)

Por otro lado, el riesgo de tasas de interés deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés, y se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos.

Se utiliza como indicador el valor económico, el cual incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones. También se utiliza la sensibilidad de margen, que mide el impacto sobre el margen financiero, de reinvertir/fondear a 100 puntos base por arriba/debajo de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año. Ambas métricas suponen que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda.

El valor económico estimado y la sensibilidad de margen al 30 de septiembre de 2020 y en promedio para el tercer trimestre de 2020 es la siguiente:

<sup>2</sup> Dependiendo de la naturaleza de los límites estos son monitoreados de manera diaria, semanal o en su caso mensualmente.

<b>Crédito Familiar Riesgo de Tasa de Interés (Cifras en miles de pesos al 30 de Septiembre de 2020)</b>	<b>Posición Cierre Septiembre 2020</b>	<b>Posición Promedio T3 2020</b>
Valor Económico (+100bps)	(15,328)	(16,345)
Sensibilidad de Margen Financiero (+100bps)	1,137	1,192

Al 30 de septiembre de 2020, no se cuenta con posiciones de títulos con fines de negociación ni de derivados de cobertura. En el evento de que se tengan posiciones de cobertura, éstas serán monitoreadas dentro de las métricas de sensibilidad por riesgo de tasas excluyéndose de las métricas de VaR, previa aprobación del Comité de Riesgos y siendo esto notificado a la autoridad.

## **Riesgo operacional, legal y tecnológico**

### **Riesgo operacional**

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

### **Metodología General**

La sociedad ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que a continuación se detallan.

### **Políticas para la gestión de riesgo operacional.**

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

### **Evaluación de Riesgo Operacional**

La Sociedad cuenta con dos procesos: 1) Evaluación de riesgo y control (ERC) a las áreas corporativas y 2) Evaluación de control operativo (ECO) a la red de sucursales. Ambas evaluaciones se realizan de manera periódica a las diferentes áreas de la sociedad, las cuales tienen por objetivo identificar puntos de mejora de manera oportuna y prever situaciones de riesgo para el negocio.

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

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

### **Valor promedio de la exposición**

Durante el periodo de julio-septiembre de 2020 la sociedad reconoció pérdidas por riesgo operacional de MXN 545.3M.

### **Niveles de tolerancia de riesgo operacional.**

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área de la sociedad conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada evento de pérdida asumido, así como incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional y que se adopten las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

### **Indicadores clave de riesgo (KRI)**

Este proceso permite a la sociedad establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido. Mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador; se establecen umbrales admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

### **Cálculo del requerimiento capital.**

La Institución calcula su requerimiento de capital por riesgo operacional a través del Método Estándar Alternativo, mismo que fue autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para lo cual Crédito Familiar tuvo que demostrar ante esta H. Comisión; que cuenta con una gestión robusta que le permite cumplir con los requisitos para el uso de la citada metodología.

### **Riesgo Legal**

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución lleva a cabo.

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

Los riesgos operacionales al cierre del mes de septiembre de 2020 que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman MXN 3,262.0M, y corresponden a riesgo legal, el 100% de la exposición cuenta con provisiones.

### **Riesgo Tecnológico**

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

En la administración del riesgo tecnológico tienen responsabilidad todas las áreas de Crédito Familiar. Si bien la Dirección de Tecnología cuenta con políticas, sistemas, controles e información que le permite identificar y mitigar las vulnerabilidades en el hardware, software, redes, sistemas y aplicaciones para procurar la seguridad y continuidad de los servicios, las áreas de negocio, de riesgos y de auditoría conforman diversas líneas de defensa con responsabilidades bien definidas para una adecuada gestión del riesgo.

- Análisis de Riesgos:

La Evaluación de Riesgos es la metodología y los pasos aplicables para la administración y evaluación de riesgos en sistemas, activos tecnológicos y manejo de información en el negocio. La Metodología, está orientada a ser aplicada por las diferentes áreas de tecnología que soportan el Servicio de Sistemas en sus respectivos ámbitos de función. El objetivo es lograr un inventario de activos con clasificación de riesgos sustentado en el Procedimiento de la Metodología de Evaluación de Riesgo Tecnológico, llevándose a cabo mediante los siguientes pasos:

1. Clasificación de información/sistemas
2. Identificación y evaluación riesgos inherentes
3. Evaluación riesgos residuales
4. Documentación de riesgos

- Incidentes de Seguridad:

El manejo de Incidentes de seguridad está enfocado principalmente en aquellos eventos o incidentes que atenten contra la seguridad de la información con alto impacto en las operaciones de la sociedad. Estos pueden ser reportados por el negocio o por los administradores de la red que detecten un posible ataque.

**En la sección Estados Financieros Relación con Inversionistas del portal oficial de Scotiabank, se presenta información adicional con la finalidad de dar cumplimiento a la totalidad de requerimientos establecidos en el artículo 88 de la CUB sobre la revelación de información relativa a los distintos tipos de riesgo gestionados por la Institución.**

#### **Dividendos de Subsidiarias**

##### **Administradora de Activos CF, S. de R.L. de C.V.**

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 07 de agosto del 2019, se aprobó decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$26'488,616.50 (Veintiséis millones cuatrocientos ochenta y ocho mil seiscientos dieciséis pesos 50/100) M.N. a razón de \$0.13928 M.N., para distribuirlos entre las partes sociales, es decir, sobre las 190,187,980 (Ciento noventa millones ciento ochenta y siete mil novecientos ochenta) que integran la parte mínima fija y la parte variable del capital de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta de "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 100% de la utilidad generada por la Sociedad, registradas al 31 de mayo de 2019, de conformidad con la política de dividendos aprobada en esta sesión".

##### **Servicios Corporativos Crédito Familiar, S. de R.L. de C.V.**

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 07 de agosto del 2019, se aprobó decretar y pagar un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de \$20'890,673.22 (Veinte millones ochocientos noventa mil seiscientos setenta y tres pesos 22/100) M.N. a razón de \$0.19723 M.N., para distribuirlo entre las partes sociales, es decir, sobre las 105,918,800 (Ciento cinco millones novecientos dieciocho mil ochocientas) que integran la parte mínima fija y la parte variable del capital de la Sociedad, mediante una sola exhibición en efectivo, con cargo a la cuenta "Utilidades de Ejercicios Anteriores". Se hace constar que el decreto mencionado es por el equivalente aproximado del 100% de la utilidad generada por la Sociedad, registradas al 31 de mayo de 2019, de conformidad con la política de dividendos aprobada en esta sesión".



# **ANEXO 7**

**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat S.A., de C.V.  
Consejo de Administración**

**Presidente**

Guillermo Enrique Babatz Torres

**Vicepresidente**

Adrián Otero Rosiles

**Representantes de la Serie “F”**

**Miembros Propietarios**

**Independientes**

Guillermo Enrique Babatz Torres  
María Novales Flamarique  
Georgina Yamilet Kessel Martínez  
Pedro José Miguel Sáez Pueyo  
Víctor Alberto Tiburcio Celorio

**Miembros Suplentes**

**Independientes**

Federico Santacruz González  
Federico Santacruz González  
Federico Santacruz González  
Federico Santacruz González  
Federico Santacruz González

**Consejeros Funcionarios SBI**

Adrián Otero Rosiles

Iván Lomelí León

**Representantes de la Serie “B”**

**Propietarios Independientes**

Patricio Treviño Westendarp  
Felipe De Iturbe y Bernal  
Pedro Abelardo Velasco Alvarado  
Víctor Manuel Borrás Setián

**Suplentes**

Jorge Francisco Sánchez Ángeles  
Jorge Francisco Sánchez Ángeles  
Jorge Francisco Sánchez Ángeles  
Jorge Francisco Sánchez Ángeles

**Secretario**

Eduardo Fernández García-Travesí

**Prosecretario**

Mónica Cardoso Velázquez

El monto global que percibieron el conjunto de Consejeros, por asistencia al Consejo de Administración y Comités, al 30 de septiembre de 2020 llegó a \$7.08 millones de pesos.

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Grupo Financiero contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

---

ADRIÁN OTERO ROSILES  
DIRECTOR GENERAL

---

CARLOS MARCELO BRINA  
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO  
FINANZAS

---

JORGE CÓRDOVA ESTRADA  
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AUDITORÍA  
GRUPO

---

H. VALERIO BUSTOS QUIROZ  
DIRECTOR CONTABILIDAD GRUPO



# **ANEXO ESTADOS FINANCIEROS**

**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.**  
**Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
**(Cifras en millones de pesos)**

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	\$ 36,215	<b>CAPTACIÓN</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	2,554	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 189,395
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		Del público en general	\$ 153,762
Títulos para negociar	\$ 90,551	Mercado de dinero	27,230
Títulos disponibles para la venta	59,079	Títulos de crédito emitidos	36,030
Títulos conservados a vencimiento	5,035		\$ 406,417
<b>DERIVADOS</b>		<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	
Con fines de negociación	18,885	De Corto Plazo	23,851
Con fines de cobertura	4,250	De Largo Plazo	41,824
	23,135		65,675
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	684	<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	29,325
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>		<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	
Créditos comerciales	223,230	Préstamo de valores	711
Actividad empresarial o comercial	\$ 180,786	<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	28,708
Entidades financieras	28,742	<b>DERIVADOS</b>	
Entidades gubernamentales	13,702	Con fines de negociación	19,130
Créditos de consumo	44,830	Con fines de cobertura	6,641
Créditos a la vivienda	144,258		25,771
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	412,318	<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	14
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Créditos comerciales	5,082	Impuestos a la utilidad por pagar	1,765
Actividad empresarial o comercial	5,000	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	259
Entidades financieras	82	Acreedores por liquidación de operaciones	24,536
Créditos de consumo	1,498	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,371
Créditos a la vivienda	4,779	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	13,663
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	11,359	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	9,094
<b>CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS:</b>	423,677	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	1,691
<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	16,498	<b>TOTAL PASIVO</b>	609,000
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	407,179	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	407,179	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	24,842	Capital social	4,507
<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	242	<b>CAPITAL GANADO</b>	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	4,087	Reservas de capital	901
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	113	Resultado de ejercicios anteriores	53,290
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	22	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	478
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	7,360	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(1,021)
<b>OTROS ACTIVOS</b>		Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,024)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	7,450	Resultado neto	2,419
Otros activos a corto y largo plazo	2		55,043
	7,452	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	59,550
<b>TOTAL ACTIVO</b>	668,550	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	668,550

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

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre es de \$ 3,111 millones de pesos.

Adrián Otero Rosiles  
 Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
 Institución de Banca Múltiple,  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Carlos Marcelo Brina  
 Director General Adjunto de  
 Finanzas

Jorge Córdova Estrada  
 Director General Adjunto  
 Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz  
 Director Contabilidad Grupo

# GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.

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

## BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020

(Cifras en millones de pesos)

### C U E N T A S   D E   O R D E N

#### OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS

##### CLIENTES CUENTAS CORRIENTES

Bancos de clientes	\$	71	
Liquidación de operaciones de clientes		<u>48</u>	\$ 119

##### OPERACIONES EN CUSTODIA

Valores de clientes recibidos en custodia		<u>493,398</u>	493,398
---	--	----------------	---------

##### OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES

Operaciones de reporto por cuenta de clientes		67,373	
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes		133	
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		39,027	
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes		<u>33,806</u>	140,339

##### OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)

134,249

#### OPERACIONES POR CUENTA PROPIA

##### BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO

Fideicomisos	\$	348,910	
Mandatos		<u>29,113</u>	\$ 378,023

##### BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN

948,697

##### COMPROMISOS CREDITICIOS

274,944

##### COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD

Deuda gubernamental		11,421	
Deuda bancaria		791	
Instrumento de Patrimonio Neto		581	
Otros valores		<u>26,485</u>	39,278

##### COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD

Deuda gubernamental		10,796	
Instrumentos de patrimonio neto		<u>123</u>	10,919

##### INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA

616

##### OTRAS CUENTAS DE REGISTRO

1,417,644

#### TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS

768,105

#### TOTALES POR CUENTA PROPIA

3,070,121

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

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Adrián Otero Rosiles  
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto de  
Finanzas

Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

# GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.

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

## ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses		\$	38,047	
Gastos por Intereses			(18,217)	
<b>MARGEN FINANCIERO</b>			<b>19,830</b>	
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(8,562)	
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>			<b>11,268</b>	
Comisiones y tarifas cobradas	\$	5,246		
Comisiones y tarifas pagadas		(867)		
Resultado por intermediación		1,925		
Otros ingresos (egresos) de la operación		1,032		
Gastos de administración y promoción		(15,061)		(7,725)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>			<b>3,543</b>	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			1	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>			<b>3,544</b>	
Impuestos a la utilidad causados		(2,711)		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		1,586		(1,125)
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>			<b>2,419</b>	
<b>RESULTADO NETO</b>			<b>2,419</b>	
<b>RESULTADO NETO CON PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS</b>			<b>2,419</b>	

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

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Adrián Otero Rosiles  
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto de  
Finanzas

Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>

<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S. A. DE C. V.**

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

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en millones de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO		C A P I T A L G A N A D O					Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 4,507	901	47,242	61	(104)	(1,060)	6,036	57,583
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>								
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	6,036	-	-	-	(6,036)	-
<b>Total</b>	-	-	6,036	-	-	-	(6,036)	-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	2,419	2,419
Efecto de valuación en empresas subsidiarias provenientes de: Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y remediones por beneficios definidos a los empleados neto de impuesto diferido.	-	-	12	417	(917)	36	-	(452)
<b>Total</b>	-	-	12	417	(917)	36	2,419	1,967
Saldo al 30 de Septiembre de 2020	4,507	901	53,290	478	(1,021)	(1,024)	2,419	59,550

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

\_\_\_\_\_  
Adrián Otero Rosiles  
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

\_\_\_\_\_  
Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto de  
Finanzas

\_\_\_\_\_  
Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

\_\_\_\_\_  
H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>		\$	<b>2,419</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>			
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	\$	52	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo		471	
Amortizaciones de activos intangibles		350	
Provisiones		8,526	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		1,125	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas		(1)	
Otros		(3)	<b>10,520</b>
<b>Actividades de operación:</b>			
Cambio en cuentas de margen			(1,548)
Cambio en inversiones en valores			(40,010)
Cambio en derivados (activo)			(10,754)
Cambio en cartera de crédito (neto)			(13,845)
Cambio en bienes adjudicados (neto)			(129)
Cambio en otros activos operativos			(438)
Cambio en captación			42,156
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos			10,033
Cambio en acreedores por reporto			(18,039)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía			659
Cambio en derivados (pasivo)			10,536
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo			48
Cambio en otros pasivos operativos			9,187
Pagos de impuestos a la utilidad			(1,830)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>			<b>(13,974)</b>
<b>Actividades de inversión:</b>			
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo			(508)
Cobros de dividendos en efectivo			1
Pagos por adquisición de activos intangibles			(379)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>			<b>(886)</b>
<b>Incremento o (Decremento) neto de efectivo</b>			<b>(1,921)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del periodo</b>			<b>38,136</b>
<b>Disponibilidades al final del periodo</b>			<b>36,215</b>

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

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Adrián Otero Rosiles  
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto de  
Finanzas

Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
(Cifras en millones de pesos)

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	33,174	46,415	36,215
Cuentas de margen	990	2,733	2,554
Inversiones en valores	85,354	115,891	154,665
Títulos para negociar	43,118	60,289	90,551
Títulos disponibles para la venta	37,302	50,591	59,079
Títulos conservados al vencimiento	4,934	5,011	5,035
Derivados	12,755	26,144	23,135
Con fines de negociación	9,508	22,180	18,885
Con fines de cobertura	3,247	3,964	4,250
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	322	925	684
Cartera de crédito vigente	396,038	432,141	412,318
Créditos comerciales	219,342	246,730	223,230
Créditos de consumo	47,900	45,174	44,830
Créditos a la vivienda	128,796	140,237	144,258
Cartera de crédito vencida	9,399	11,714	11,359
Créditos comerciales	4,005	5,091	5,082
Créditos de consumo	2,060	2,107	1,498
Créditos a la vivienda	3,334	4,516	4,779
Cartera de crédito (neto)	405,437	443,855	423,677
(-) Estimación prev. p/ riesgos crediticios	(11,487)	(14,896)	(16,498)
Total cartera de crédito (neto)	393,950	428,959	407,179
Otras cuentas por cobrar (neto)	20,303	20,118	24,842
Bienes adjudicados (neto)	98	129	242
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	4,336	4,105	4,087
Inversiones permanentes	113	113	113
Activos de larga duración disponibles para la venta	28	22	22
Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,737	6,864	7,360
Otros activos	6,806	7,452	7,452
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>563,966</b>	<b>659,870</b>	<b>668,550</b>

**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>			
Captación tradicional	367,815	416,740	406,417
Depósitos de exigibilidad inmediata	173,141	189,553	189,395
Depósitos a plazo	158,336	187,488	180,992
Títulos de crédito emitidos	36,338	39,699	36,030
Préstamos bancarios y de otros organismos	42,630	71,053	65,675
Acreedores por reporto	35,629	31,176	29,325
Colaterales vendidos o dados en garantía	111	471	711
Valores asignados por liquidar	6,753	9,162	28,708
Derivados	14,224	29,393	25,771
Con fines de negociación	10,265	22,408	19,130
Con fines de cobertura	3,959	6,985	6,641
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	20	16	14
Otras cuentas por pagar	29,361	32,105	41,594
Impuestos a la utilidad por pagar	915	1,569	1,765
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	183	199	259
Acreedores por liquidación de operaciones	15,123	15,483	24,536
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	519	1,707	1,371
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	12,621	13,147	13,663
Obligaciones subordinadas en circulación	9,088	9,046	9,094
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,528	1,741	1,691
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>507,159</b>	<b>600,903</b>	<b>609,000</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital contribuido	4,507	4,507	4,507
Capital ganado	52,300	54,460	55,043
Reservas de capital	901	901	901
Resultado de ejercicios anteriores	47,232	53,287	53,290
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	577	478
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(144)	(1,219)	(1,021)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(452)	(1,036)	(1,024)
Resultado neto	4,763	1,950	2,419
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>56,807</b>	<b>58,967</b>	<b>59,550</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>563,966</b>	<b>659,870</b>	<b>668,550</b>

**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>			
Cientes cuentas corrientes	(43)	112	119
Bancos de clientes	122	30	71
Liquidación de operaciones de clientes	(302)	82	48
Otras cuentas corrientes	137	-	-
Operaciones en custodia	395,857	488,639	493,398
Valores de clientes recibidos en custodia	395,857	488,639	493,398
Operaciones por cuenta de clientes	76,482	95,509	140,339
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	35,839	44,843	67,373
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	135	88	133
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	18,127	26,521	39,027
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	22,381	24,057	33,806
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	94,637	108,621	134,249
<b>TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS</b>	<b>566,933</b>	<b>692,881</b>	<b>768,105</b>
<b>OPERACIONES POR CUENTA PROPIA</b>			
Activos y pasivos contingentes	3	-	-
Bienes en fideicomiso o mandato	234,270	379,602	378,023
Fideicomisos	204,946	350,138	348,910
Mandatos	29,324	29,464	29,113
Bienes en custodia o en administración	1,008,618	1,019,088	948,697
Compromisos crediticios	274,333	258,405	274,944
Colaterales recibidos por la entidad	32,564	34,499	39,278
Deuda gubernamental	3,313	6,290	11,421
Deuda bancaria	-	843	791
Instrumentos de patrimonio neto	552	504	581
Otros valores	28,699	26,862	26,485
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,911	11,182	10,919
Deuda gubernamental	1,800	11,105	10,796
Instrumentos de patrimonio neto	111	77	123
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	485	562	616
Otras cuentas de registro	1,485,132	1,409,399	1,417,644
<b>TOTALES POR CUENTA PROPIA</b>	<b>3,037,316</b>	<b>3,112,737</b>	<b>3,070,121</b>

**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	3 meses			9 meses	
	sep-19	jun-20	sep-20	sep-19	sep-20
Ingresos por intereses	13,538	12,865	12,080	39,247	38,047
Gastos por intereses	(7,140)	(6,097)	(5,394)	(20,429)	(18,217)
Margen Financiero	6,398	6,768	6,686	18,818	19,830
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,528)	(3,342)	(3,030)	(4,612)	(8,562)
Margen Financiero Ajustado por riesgos crediticios	4,870	3,426	3,656	14,206	11,268
Comisiones y tarifas cobradas	1,825	1,670	1,740	5,355	5,246
Comisiones y tarifas pagadas	(291)	(283)	(305)	(816)	(867)
Resultado por Intermediación	274	469	637	486	1,925
Otros Ingresos (egresos) de la operación	356	343	235	1,564	1,032
Gastos de Administración y Promoción	(4,757)	(4,865)	(5,283)	(13,804)	(15,061)
Resultado de la operación	2,277	760	680	6,991	3,543
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	1	-	1	1
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	2,278	761	680	6,992	3,544
Impuestos a la Utilidad Causado	(824)	(455)	(740)	(2,395)	(2,711)
Impuestos a la Utilidad Diferido (neto)	177	(41)	529	166	1,586
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	1,631	265	469	4,763	2,419
Resultado Neto	1,631	265	469	4,763	2,419
Resultado Neto con Participación en Subsidiarias	1,631	265	469	4,763	2,419

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820 Del.Cuauhtemoc, Ciudad de México  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
(Cifras en millones de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	\$ 35,939	<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	2,604	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 189,258
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 68,100	Del público en general	\$ 154,041
Títulos disponibles para la venta	59,079	Mercado de dinero	27,230
Títulos conservados a vencimiento	5,035	Títulos de crédito emitidos	36,030
	132,214	Cuenta global de captación sin movimientos	608
<b>DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)</b>	28,336		\$ 407,167
<b>DERIVADOS</b>		<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	
Con fines de negociación	\$ 18,874	De corto plazo	\$ 23,851
Con fines de cobertura	4,250	De largo plazo	41,824
	23,124		65,675
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	684	<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	10,989
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	46,966
Créditos comerciales		<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	
Actividad empresarial o comercial	\$ 180,787	Préstamo de valores	588
Entidades financieras	31,618	<b>DERIVADOS</b>	
Entidades gubernamentales	13,702	Con fines de negociación	\$ 18,752
	226,107	Con fines de cobertura	6,641
Créditos de consumo	41,904		25,393
Créditos a la vivienda		<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURAS DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	14
Media y residencial	\$ 138,934		
De interés social	9	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	5,315	Impuestos a la Utilidad por pagar	\$ 1,220
	144,258	Acreedores por liquidación de operaciones	30,807
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	\$ 412,269	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,371
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	10,821
Créditos comerciales			44,219
Actividad empresarial o comercial	\$ 5,000	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	9,094
Entidades financieras	82	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	1,681
	5,082	<b>TOTAL PASIVO</b>	\$ 611,786
Créditos de consumo	1,224	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Créditos a la vivienda		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
Media y residencial	\$ 4,713	Capital social	\$ 10,404
De interés social	20	Prima en venta de acciones	473
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	46		10,877
	4,779	<b>CAPITAL GANADO</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	\$ 11,085	Reservas de capital	\$ 6,758
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETA)</b>	423,354	Resultado de ejercicios anteriores	36,427
(-) MENOS:		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	478
<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	15,940	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(1,021)
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	\$ 407,414	Remediones por beneficios definidos a los empleados	(788)
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	407,414	Resultado neto	1,937
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	20,604	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 54,668
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>	242		
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	3,302	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 666,454
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	51		
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	22		
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	6,129		
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	5,789		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$ 666,454		

C U E N T A S D E O R D E N

Compromisos crediticios	\$ 274,944
Bienes en fideicomiso o mandato	377,740
Fideicomisos	\$ 348,627
Mandatos	29,113
Bienes en custodia o en administración	598,896
Colaterales recibidos por la entidad	56,239
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,548
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	134,249
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	596
Otras cuentas de registro	1,412,916

"El presente balance general consolidado, se formuló 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 la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de \$ 9,153 millones de pesos.

Adrián Otero Rosiles  
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto de  
Finanzas

Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820 Del.Cuauhtemoc, Ciudad de México

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	\$	37,067	
Gastos por intereses		18,304	
<b>MARGEN FINANCIERO</b>			<b>18,763</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			8,011
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>			<b>\$ 10,752</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	3,564	
Comisiones y tarifas pagadas		743	
Resultado por intermediación		1,826	
Otros ingresos (egresos) de la operación		1,140	
Gastos de administración y promoción		13,960	(8,173)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>			<b>\$ 2,579</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			1
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>			<b>\$ 2,580</b>
Impuestos a la utilidad causados	\$	1,907	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		(1,264)	643
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>			<b>\$ 1,937</b>
Operaciones discontinuadas			-
<b>RESULTADO NETO</b>			<b>\$ 1,937</b>

"El presente estado de resultados consolidado se formuló 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 el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

\_\_\_\_\_  
**Adrián Otero Rosiles**  
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

\_\_\_\_\_  
**Carlos Marcelo Brina**  
Director General Adjunto de  
Finanzas

\_\_\_\_\_  
**Jorge Córdova Estrada**  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

\_\_\_\_\_  
**H. Valerio Bustos Quiroz**  
Director Contabilidad Grupo

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	\$	<b>1,937</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión		52
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo		372
Amortizaciones de activos intangibles		292
Provisiones		8,475
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		643
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		( 1)
Otros		( 41)
		<b>9,792</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen		( 1,587)
Cambio en inversiones en valores		( 35,737)
Cambio en deudores por reporto		( 25,762)
Cambio en derivados (activo)		( 9,437)
Cambio en cartera de crédito (neto)		( 13,300)
Cambio en bienes adjudicados (neto)		( 130)
Cambio en otros activos operativos (neto)		( 822)
Cambio en captación tradicional		42,297
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		10,033
Cambio en acreedores por reporto		( 2,169)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		588
Cambio en derivados (pasivo)		10,434
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		48
Cambio en otros pasivos operativos		13,686
Pagos de impuestos a la utilidad		( 1,495)
		<b>( 13,353)</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		( 265)
Cobros de dividendos en efectivo		1
Pagos por adquisición de activos intangibles		( 116)
		<b>( 380)</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		
<b>Incremento o (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>( 2,004)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del periodo</b>		<b>37,943</b>
<b>Disponibilidades al final del periodo</b>		<b>35,939</b>

"El presente estado consolidado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

\_\_\_\_\_  
**Adrián Otero Rosiles**  
**Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,**  
**Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

\_\_\_\_\_  
**Carlos Marcelo Brina**  
**Director General Adjunto**  
**de Finanzas**

\_\_\_\_\_  
**Jorge Córdova Estrada**  
**Director General Adjunto**  
**Auditoría Grupo**

\_\_\_\_\_  
**H. Valerio Bustos Quiroz**  
**Director Contabilidad Grupo**

**SCOTIABANK INVERLAT, S. A.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO**  
**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DE LA INSTITUCION CON SUS SUBSIDIARIAS DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
(Cifras en millones de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO				CAPITAL GANADO								Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	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	Efecto acumulado por conversión	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 10,404	-	473	-	6,264	31,961	61	(104)	-	(811)	-	4,948	-	\$ 53,196
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>														
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	494	-	-	-	-	-	-	(494)	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	4,454	-	-	-	-	-	(4,454)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	494	4,454	-	-	-	-	-	(4,948)	-	-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>														
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,937	-	1,937
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	417	-	-	-	-	-	-	-	417
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(917)	-	-	-	-	-	-	(917)
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	12	-	-	-	23	-	-	-	35
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	12	417	(917)	-	23	-	1,937	-	1,472
Saldos al 30 de Septiembre de 2020	\$ 10,404	-	473	-	6,758	36,427	478	(1,021)	-	(788)	-	1,937	-	\$ 54,668

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló 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 el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Adrián Otero Rosiles  
Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto de  
Finanzas

Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>ACTIVOS</b>			
Disponibilidades	32,920	46,231	35,939
Cuentas de margen	993	2,785	2,604
Inversiones en valores	80,840	103,159	132,214
Títulos para negociar	38,604	47,557	68,100
Títulos disponibles para la venta	37,302	50,591	59,079
Títulos conservados a vencimiento	4,934	5,011	5,035
Deudores por reporto (saldo deudor)	20	16,501	28,336
Derivados	12,764	26,135	23,124
Con fines de negociación	9,517	22,171	18,874
Con fines de cobertura	3,247	3,964	4,250
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	322	925	684
Cartera de crédito vigente	395,588	431,937	412,269
Créditos comerciales	222,463	249,819	226,107
Créditos de consumo	44,329	41,881	41,904
Créditos a la vivienda	128,796	140,237	144,258
Cartera de crédito vencida	9,027	11,424	11,085
Créditos comerciales	4,005	5,091	5,082
Créditos de consumo	1,688	1,817	1,224
Créditos a la vivienda	3,334	4,516	4,779
Cartera de crédito (neto)	404,615	443,361	423,354
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,972)	(14,280)	(15,940)
Total cartera de crédito (neto)	393,643	429,081	407,414
Otras cuentas por cobrar (neto)	18,039	16,032	20,604
Bienes adjudicados (neto)	98	129	242
Propiedad, mobiliario y equipo (Neto)	3,656	3,252	3,302
Inversiones permanentes	51	51	51
Activos de larga duración disponibles para la venta	28	22	22
Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,667	5,673	6,129
Otros activos	5,785	5,931	5,789
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>553,826</b>	<b>655,907</b>	<b>666,454</b>

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>			
Captación tradicional	368,533	417,452	407,167
Depósitos de exigibilidad inmediata	173,008	189,425	189,258
Depósitos a plazo	158,604	187,730	181,271
Del público en general	107,291	145,815	154,041
Mercado de dinero	51,313	41,915	27,230
Títulos de crédito emitidos	36,338	39,699	36,030
Cuenta global de captación sin movimientos	583	598	608
Préstamos interbancarios y de otros organismos	42,630	71,053	65,675
Valores asignados por liquidar	4,721	6,318	10,989
Acreeedores por reporto	35,229	39,499	46,966
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	394	588
Derivados	13,969	29,139	25,393
Con fines de negociación	10,010	22,154	18,752
Con fines de cobertura	3,959	6,985	6,641
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	20	16	14
Otras cuentas por pagar	25,608	27,071	44,219
Impuestos a la utilidad por pagar	824	1,155	1,220
Acreeedores por liquidación de operaciones	14,870	13,788	30,807
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	519	1,707	1,371
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	9,395	10,421	10,821
Obligaciones subordinadas en circulación	9,088	9,046	9,094
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,518	1,720	1,681
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>501,316</b>	<b>601,708</b>	<b>611,786</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital contribuido	10,877	10,877	10,877
Capital ganado	41,633	43,322	43,791
Reservas de capital	6,264	6,758	6,758
Resultado de ejercicios anteriores	31,951	36,423	36,427
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	577	478
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(144)	(1,219)	(1,021)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(468)	(795)	(788)
Resultado neto	4,030	1,578	1,937
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>52,510</b>	<b>54,199</b>	<b>54,668</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>553,826</b>	<b>655,907</b>	<b>666,454</b>

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**  
**(Cifras en millones de pesos)**

CUENTAS DE ORDEN	sep-19	jun-20	sep-20
Activos y pasivos contingentes	3	-	-
Compromisos crediticios	274,333	258,405	274,944
Bienes en fideicomiso o mandato	234,017	379,332	377,740
Fideicomisos	204,693	349,868	348,627
Mandatos	29,324	29,464	29,113
Bienes en custodia o en administración	658,571	674,333	598,896
Colaterales recibidos por la entidad	32,031	44,654	56,239
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,801	5,612	2,548
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	94,637	108,621	134,249
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	453	538	596
Otras cuentas de registro	1,479,390	1,403,326	1,412,916

**SCOTIABANK INVERLAT, S.A.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	3 meses			9 meses	
	sep-19	jun-20	sep-20	sep-19	sep-20
Ingresos por intereses	13,022	12,581	11,764	37,858	37,067
Gastos por intereses	(7,109)	(6,162)	(5,378)	(20,458)	(18,304)
Margen Financiero	5,913	6,419	6,386	17,400	18,763
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,521)	(3,057)	(2,951)	(4,185)	(8,011)
Margen Financiero Ajustado por riesgos crediticios	4,392	3,362	3,435	13,215	10,752
Comisiones y tarifas cobradas	1,313	1,121	1,174	3,855	3,564
Comisiones y tarifas pagadas	(224)	(236)	(268)	(616)	(743)
Resultado por Intermediación	292	438	646	528	1,826
Otros Ingresos (egresos) de la operación	407	388	257	1,649	1,140
Gastos de Administración y Promoción	(4,465)	(4,488)	(4,880)	(12,866)	(13,960)
Resultado de la operación	1,715	585	364	5,765	2,579
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	1	-	1	1
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	1,716	586	364	5,766	2,580
Impuestos a la Utilidad Causado	(644)	(220)	(508)	(1,866)	(1,907)
Impuestos a la Utilidad Diferido (neto)	190	(172)	503	130	1,264
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	1,262	194	359	4,030	1,937
Resultado Neto	1,262	194	359	4,030	1,937
Resultado Neto con Participación en Subsidiarias	1,262	194	359	4,030	1,937

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras en millones de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
DISPONIBILIDADES	\$ 266	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	\$ 17,719
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	32	ACREEDORES POR REPORTE	10,695
INVERSIONES EN VALORES		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Títulos para negociar	\$ 22,044	Préstamo de valores	\$ 123
DERIVADOS		DERIVADOS	
Con fines de negociación	13	Con fines de negociación	380
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	17,892	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	213	Impuestos a la utilidad por pagar	101
INVERSIONES PERMANENTES	3	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	94
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	82	Acreedores por liquidación de operaciones	8,983
OTROS ACTIVOS		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	364
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	210	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	11
TOTAL ACTIVO	40,755	TOTAL PASIVO	38,470
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	554
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	111
		Resultado de ejercicios anteriores	1,177
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	(3)
		Resultado neto	446
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,285
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	40,755

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2020 es de \$389 millones de pesos.

José Jaime Montemayor Muñoz  
Director General

Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto  
de Finanzas

Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras en millones de pesos)

**C U E N T A S   D E   O R D E N**

**OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS**

**CLIENTES CUENTAS CORRIENTES**

Bancos de clientes	\$ 71	
Liquidación de operaciones de clientes	<u>48</u>	\$ 119

**OPERACIONES EN CUSTODIA**

Valores de clientes recibidos en custodia	<u>493,398</u>	<b>493,398</b>
---	----------------	----------------

**OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN**

Operaciones de reporto por cuenta de clientes	67,373	
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	133	
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	39,027	
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	33,806	
<b>Fideicomisos administrados</b>	<u>276</u>	<b><u>140,615</u></b>

**TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS**

	<u>634,132</u>	<b><u>634,132</u></b>
--	----------------	-----------------------

**OPERACIONES POR CUENTA PROPIA**

**COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD**

Deuda gubernamental	\$ 28,334	
Instrumentos de patrimonio neto	<u>581</u>	\$ 28,915

**COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS**

<b>EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD</b>		
Deuda gubernamental	28,334	
Instrumentos de patrimonio neto	<u>123</u>	<b>28,457</b>

**OTRAS CUENTAS DE REGISTRO**

1,842

**TOTALES POR CUENTA PROPIA**

59,214

(Continúa)

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras en millones de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas		\$ 1,005	
Comisiones y tarifas pagadas		(76)	
Ingresos por asesoría financiera		252	<u>252</u>
<b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>			<b>1,181</b>
Utilidad por compraventa	\$ 950		
Pérdida por compraventa	(845)		
Ingresos por intereses	1,309		
Gastos por intereses	(1,068)		
Resultado por valuación a valor razonable	<u>(38)</u>		<u>308</u>
<b>MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN</b>			<b>308</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación		33	
Gastos de administración y promoción		<u>(900)</u>	<u>(867)</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>			<b>622</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>			<b>622</b>
Impuestos a la utilidad causados		(209)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		<u>33</u>	<u>(176)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>			<b>446</b>
<b>RESULTADO NETO</b>			<b>446</b>

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

\_\_\_\_\_  
 José Jaime Montemayor Muñoz  
 Director General

\_\_\_\_\_  
 Carlos Marcelo Brina  
 Director General Adjunto  
 de Finanzas

\_\_\_\_\_  
 Jorge Córdova Estrada  
 Director General Adjunto  
 Auditoría Grupo

\_\_\_\_\_  
 H. Valerio Bustos Quiroz  
 Director Contabilidad Grupo

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México  
**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO				CAPITAL GANADO							Total capital contable	
	Capital Social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	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	Efecto acumulado por conversión	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto		
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 554	-	-	-	111	728	-	-	-	-	(4)	449	1,838
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>													
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	449	-	-	-	-	-	(449)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	449	-	-	-	-	-	(449)	-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	446	-	446
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	446	-	447
Saldo al 30 de Septiembre de 2020	\$ 554	-	-	-	111	1,177	-	-	-	-	(3)	446	2,285

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, 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 Casa de Bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

\_\_\_\_\_  
 José Jaime Montemayor Muñoz  
 Director General

\_\_\_\_\_  
 Carlos Marcelo Brina  
 Director General Adjunto de Finanzas

\_\_\_\_\_  
 Jorge Córdova Estrada  
 Director General Adjunto  
 Auditoría Grupo

\_\_\_\_\_  
 H. Valerio Bustos Quiroz  
 Director Contabilidad Grupo

# SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S. A. DE C. V.

## GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT

Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>		\$ <b>446</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	\$ 20	
Amortización de activos intangibles	21	
Provisiones	55	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	176	
Otros	38	<b>310</b>
<b>Actividades de operación:</b>		
Cambio en cuentas de margen		(19)
Cambio en inversiones en valores		(1,874)
Cambio en derivados (activo)		18
Cambio en otros activos operativos (neto)		(10,992)
Cambio en acreedores por reporte		9,892
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		71
Cambio en derivados (pasivo)		63
Cambio en otros pasivos operativos		2,394
Pagos de impuestos a la utilidad		(156)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(603)</b>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(11)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(43)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>(54)</b>
<b>Incremento (Decremento) neto de efectivo</b>		<b>99</b>
<b>Disponibilidades al inicio del periodo</b>		<b>167</b>
<b>Disponibilidades al final del periodo</b>		<b>266</b>

"El presente estado de flujos de efectivo, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

José Jaime Montemayor Muñoz  
Director General

Carlos Marcelo Brina  
Director General Adjunto  
de Finanzas

Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto  
Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	104	175	266
Cuentas de margen (Derivados)	18	25	32
Inversiones en valores	4,316	12,383	22,044
Títulos para negociar	4,316	12,383	22,044
Derivados	6	6	13
Con fines de negociación	6	6	13
Cuentas por cobrar ( neto )	1,907	3,000	17,892
Inmuebles, mobiliario y equipo ( neto )	194	216	213
Inversiones permanentes	3	3	3
Impuestos y PTU diferidos (neto)	92	81	82
Otros activos	172	206	210
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6,812</b>	<b>16,095</b>	<b>40,755</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>			
Valores asignados por liquidar	2,032	2,844	17,719
Acreedores por reporto	419	8,179	10,695
Colaterales vendidos o dados en garantía	111	77	123
Derivados	269	251	380
Con fines de negociación	269	251	380
Otras cuentas por pagar	2,283	2,570	9,542
Impuestos a la utilidad por pagar	57	89	101
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	72	80	94
Acreedores por liquidación de operaciones	1,255	2,004	8,983
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	899	397	364
Créditos diferidos y cobros anticipados	10	21	11
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5,124</b>	<b>13,942</b>	<b>38,470</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital contribuido	554	554	554
Capital ganado	1,134	1,599	1,731
Reservas de capital	111	111	111
Resultado de ejercicios anteriores	728	1,177	1,177
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	-	(3)	(3)
Resultado neto	295	314	446
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,688</b>	<b>2,153</b>	<b>2,285</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>6,812</b>	<b>16,095</b>	<b>40,755</b>

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>			
Cientes cuentas corrientes	(43)	112	119
Bancos de clientes	122	30	71
Liquidación de operaciones de clientes	(302)	82	48
Otras cuentas corrientes	137	-	-
Operaciones en custodia	395,857	488,639	493,398
Valores de clientes recibidos en custodia	395,857	488,639	493,398
Operaciones de administración	76,729	95,772	140,615
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	35,839	44,843	67,373
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	135	88	133
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	18,127	26,521	39,027
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	22,381	24,057	33,806
Fideicomisos administrados	247	263	276
<b>TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS</b>	<b>472,543</b>	<b>584,523</b>	<b>634,132</b>
<b>OPERACIONES POR CUENTA PROPIA</b>			
Colaterales recibidos por la entidad	18,260	18,847	28,915
Deuda gubernamental	17,708	18,343	28,334
Instrumentos de patrimonio neto	552	504	581
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	17,819	18,420	28,457
Deuda gubernamental	17,708	18,343	28,334
Instrumentos de patrimonio neto	111	77	123
Otras cuentas de registro	1,248	1,634	1,842
<b>TOTALES POR CUENTA PROPIA</b>	<b>37,327</b>	<b>38,901</b>	<b>59,214</b>

**SCOTIA INVERLAT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	3 meses			9 meses	
	sep-19	jun-20	sep-20	sep-19	sep-20
Comisiones y tarifas cobradas	278	324	333	806	1,005
Comisiones y tarifas pagadas	(27)	(29)	(24)	(70)	(76)
Ingresos por asesoría financiera	72	94	76	237	252
Resultado por servicios	323	389	385	973	1,181
Utilidad por compraventa	223	263	193	666	950
Pérdida por compraventa	(250)	(246)	(184)	(712)	(845)
Ingresos por intereses	530	439	409	1,522	1,309
Gastos por intereses	(424)	(360)	(327)	(1,230)	(1,068)
Resultado por valuación a valor razonable	6	-	(13)	(7)	(38)
Margen financiero por intermediación	85	96	78	239	308
Otros Ingresos (egresos) de la operación	8	7	10	29	33
Gastos de Administración y Promoción	(289)	(301)	(298)	(820)	(900)
Resultado de la operación	127	191	175	421	622
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	127	191	175	421	622
Impuestos a la Utilidad Causado	(40)	(53)	(45)	(143)	(209)
Impuestos a la Utilidad Diferido (neto)	2	(11)	2	17	33
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	89	127	132	295	446
Resultado Neto	89	127	132	295	446

**SCOTIA FONDOS, S. A. DE C. V.**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
 Bosque de Ciruelos N° 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México.  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020**  
 (Cifras en miles de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
DISPONIBILIDADES	\$	11	
INVERSIONES EN VALORES			OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Títulos para negociar	\$	407,760	Impuestos a la utilidad por pagar
	407,760		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar
			\$ 14,128
			125,532
			\$ 139,660
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		147,274	<b>TOTAL PASIVO</b>
			<b>139,660</b>
INVERSIONES PERMANENTES		58,873	<b>CAPITAL CONTABLE</b>
			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		2,069	Capital social
			2,586
OTROS ACTIVOS			<b>CAPITAL GANADO</b>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	598		Reservas de capital
Otros Activos a corto y largo plazo	19	617	Resultado de ejercicios anteriores
			Remediones por beneficios definidos a los empleados
			Resultado neto
			517
			309,925
			20
			163,896
			<b>474,358</b>
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>
			<b>476,944</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>616,604</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>
			<b>616,604</b>

**C U E N T A S D E O R D E N**

Bienes en custodia o en administración	\$	336,081,082
Otras cuentas de registro		6,908

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

El monto histórico del Capital Social mínimo fijo es de 1,000 (miles de pesos) y el variable es de 1,000 (miles de pesos) al 30 de septiembre de 2020.

\_\_\_\_\_  
**David Jaime Valle**  
 Director General

\_\_\_\_\_  
**H. Valerio Bustos Quiroz**  
 Director Contabilidad Grupo

**SCOTIA FONDOS, S. A. DE C. V.**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**

Bosque de Ciruelos N° 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México.

**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	\$ 1,253,623	
Comisiones y erogaciones pagadas	(957,460)	\$ 296,163
<b>INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS</b>		<b>296,163</b>
Resultado por valuación a valor razonable	(4)	
Resultado por compraventa	13,887	13,883
<b>MARGEN INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>13,883</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación		0
Gastos de administración		(70,880)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>239,166</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>239,166</b>
Impuestos a la utilidad causados	(70,597)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(4,673)	(75,270)
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>163,896</b>
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>163,896</b>



"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

\_\_\_\_\_  
**David Jaime Valle**  
 Director General

\_\_\_\_\_  
**H. Valerio Bustos Quiroz**  
 Director Contabilidad Grupo

**SCOTIA FONDOS, S. A. DE C. V.**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**

Bosque de Ciruelos N° 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México.

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
(Cifras en miles de pesos)

C O N C E P T O	C A P I T A L C O N T R I B U I D O				C A P I T A L G A N A D O					Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado Neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 2,586	-	-	517	104,589	-	-	20	205,336	313,048
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>										
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	205,336	-	-	-	(205,336)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	205,336	-	-	-	(205,336)	-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>										
Utilidad integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	163,896	163,896
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	163,896	163,896
Saldo al 30 de Septiembre de 2020	\$ 2,586	-	-	517	309,925	-	-	20	163,896	476,944

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

David Jaime Valle  
Director General

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

**SCOTIA FONDOS, S. A. DE C. V.**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**

Bosque de Ciruelos N° 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

<b>Resultado neto</b>		\$ <u>163,896</u>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Provisiones	\$ (23,828)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	75,270	
Otros	<u>4</u>	<u>51,446</u>
<b>Actividades de operación:</b>		
Cambio en inversiones en valores		(158,798)
Cambio en otros activos operativos (neto)		159,288
Cambio en otros pasivos operativos		(140,302)
Pagos de impuestos a la utilidad		<u>(75,530)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(215,342)</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		<u>-</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de Inversión</b>		<b>-</b>
<b>Incremento o (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>-</b>
<b>Disponibilidades al inicio del periodo</b>		<u>11</u>
<b>Disponibilidades al final del periodo</b>		<u><u>11</u></u>

"El presente estado de flujos de efectivo, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

\_\_\_\_\_  
**David Jaime Valle**  
**Director General**

\_\_\_\_\_  
**H. Valerio Bustos Quiroz**  
**Director Contabilidad Grupo**

**SCOTIA FONDOS, S. A. DE C. V.**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
 Bosque de Ciruelos N° 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700, Ciudad de México.

**ESTADO DE VALUACIÓN DE CARTERA DE INVERSIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras en miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Concepto	Emisora	Serie	Tipo de Valor	Tasa al Valorar	Tipo de Tasa	Calificación o Bursatilidad	Cantidad de Títulos Operados	Cantidad de Títulos Liquidados	Total de Títulos de la Emisión	Costo Promedio Unitario de Adquisición	Costo Total de Adquisición	Valor Razonable o Contable Unitario	Valor Razonable o Contable Total	Días por Vencer	
<b>% TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>															
<b>Inversión en Instrumentos de Patrimonio neto</b>															
100	Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Scotia Deuda Gubernamental Corto Plazo, S.A. de C.V., F I I D	SCOTIAG	M6	51	0	TR	AAAf/S2	107,775,801	107,775,801	107,775,801	3.783406	407,760	3.783406	407,760	0
<b>% INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>															
<b>Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda</b>															
4.14	Finde1, S.A. de C.V., F I I D	FINDE1	A	51	0	TR	AAAf/S3	1,000,000	1,000,000	952,737,139	2.438698	2,439	2.438698	2,439	0
2.74	Scotia Inversiones, S.A. de C.V., F I I D	SBANKCP	A	51	0	TR	AAAf/S2	250,000	250,000	3,708,963,424	6.458115	1,615	6.458115	1,615	0
1.70	Scotia Dvivas Dólares, S.A. de C.V., F I I D	SBANKDL	A	51	0	TR	AAAf/S5	1,000,000	1,000,000	1,138,009,497	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
1.69	Scotia Solución 11 S.A. de C.V., F I I D	SBANKMP	A	51	0	TR	AAAf/S4	1,000,000	1,000,000	2,436,356,853	0.994589	995	0.994589	995	0
1.70	Scotia Real S.A. de C.V., F I I D	SCOT-TR	A	51	0	TR	AAAf/S5	1,000,000	1,000,000	932,307,246	1.000966	1,001	1.000966	1,001	0
3.57	Scotia Solución 8, S.A. de C.V., F I I D	SCOT200	A	51	0	TR	AAAf/S4	1,000,000	1,000,000	136,584,363	2.101069	2,101	2.101069	2,101	0
2.40	Scotia Productivo, S.A. de C.V., F I I D	SCOT10	A	51	0	TR	AAAf/S4	1,000,000	1,000,000	2,493,037,663	1.411992	1,412	1.411992	1,412	0
2.75	Scotia Disponibilidad, S.A. de C.V., F I I D	SCOTIA1	A	51	0	TR	AAAf/S2	1,000,021	1,000,021	15,004,221,550	1.619055	1,619	1.619055	1,619	0
2.19	Scotia Deuda Mediano Plazo Plus, S.A. de C.V., F I I D	SCOTIA2	A	51	0	TR	AAAf/S4	1,000,003	1,000,003	782,843,142	1.286423	1,286	1.286423	1,286	0
4.79	Scotia Deuda Gubernamental Corto Plazo, S.A. de C.V., F I I D	SCOTIAG	A	51	0	TR	AAAf/S2	1,000,007	1,000,007	6,901,720,726	2.820140	2,820	2.820140	2,820	0
2.36	Scotia Previsional de Liquidez Restrtingida, S.A. de C.V., F I I D	SCOTILP	A	51	0	TR	AAAf/S5	1,000,014	1,000,014	473,605,187	1.390917	1,391	1.390917	1,391	0
2.86	Scotia Plus, S.A. de C.V., F I I D	SCOTIMB	A	51	0	TR	AAAf/S6	1,000,000	1,000,000	1,859,316,728	1.686468	1,686	1.686468	1,686	0
1.70	Scotia Gubernamental Plus S.a. de C.V., F I I D	SCOTLPG	A	51	0	TR	AAAf/S6	1,000,000	1,000,000	1,818,784,181	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
1.75	Scotia Solución 4, S.A. de C.V., F I I D	SCOTUDI	A	51	0	TR	AAAf/S6	1,000,000	1,000,000	516,388,224	1.030918	1,031	1.030918	1,031	0
<b>Fondos de Inversión de Renta Variable</b>															
2.00	Scotia Solución 6, S.A. de C.V., F I R V	FIRMA-E	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	306,218,724	1.000000	1,000	1.176030	1,176	0
3.80	Scotia Perspectiva Crecimiento, S.A. de C.V., F I R V	SBANK50	A	52	0	TR	0	1,000,013	1,000,013	2,333,508,615	2.234718	2,235	2.234718	2,235	0
1.74	Scotia Objetivo 1 S.A. de C.V., F I R V	SCOT-22	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	104,859,356	1.000000	1,000	1.024137	1,024	0
1.83	Scotia Objetivo 2 S.A. de C.V., F I R V	SCOT-29	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	126,536,443	1.000000	1,000	1.075063	1,075	0
1.90	Scotia Objetivo 3 S.A. de C.V., F I R V	SCOT-36	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	157,610,249	1.000000	1,000	1.119758	1,120	0
1.94	Scotia Objetivo 4 S.A. de C.V., F I R V	SCOT-43	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	177,123,079	1.000000	1,000	1.142953	1,143	0
1.97	Scotia Objetivo 5 S.A. de C.V., F I R V	SCOT-50	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	182,164,789	1.000000	1,000	1.157020	1,157	0
1.70	Scotia Cartera Modelo S.A. de C.V., F I R V	SCOT100	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	664,281,129	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
1.78	Scotia Fibras, S.A. de C.V., F I R V	SCOT-FR	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	257,476,808	1.047596	1,048	1.047596	1,048	0
1.97	Scotia Especializado Deuda Moneda Extranjera, S.A. de C.V., F I R V	SCOT-FX	A	52	0	TR	0	62,501	62,501	125,624,309	1.047596	1,161	18.571864	1,161	0
3.58	Scotia Patrimonial S.A. de C.V., F I R V	SCOT-RV	A	52	0	TR	0	729,928	729,928	515,889,705	2.886791	2,107	2.886791	2,107	0
2.66	Scotia Especializado Deuda Dólares, S.A. de C.V., F I R V	SCOTDOL	A	52	0	TR	0	980,393	980,393	3,821,758,392	1.600275	1,569	1.600275	1,569	0
2.13	Scotia Diversificado S.A. de C.V., F I R V	FIRMA-D	A	52	0	TR	0	80,646	80,646	28,520,975	14.346651	1,157	15.567543	1,255	0
1.70	Scotia Acciones Europa, S.A. de C.V., F I R V	SCOTEUR	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	756,074,997	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
1.70	Scotia Acciones Globales Volatilidad Controlada, S.A. de C.V., F I R V	SCOTGLO	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	969,312,255	1.000001	1,000	1.000001	1,000	0
2.59	Scotia Perspectiva Patrimonial, S.A. de C.V., F I R V	SCOTI12	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,318,912,451	1.525722	1,526	1.525722	1,526	0
3.03	Scotia Perspectiva Balanceada, S.A. de C.V., F I R V	SCOTI14	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	4,708,784,856	1.781064	1,781	1.781064	1,781	0
12.60	Scotia Acciones Oportunidades Globales, S.A. de C.V., F I R V	SCOTGL+	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	109,489,571	7.418162	7,418	7.418162	7,418	0
1.77	Scotia Dinámico, S.A. de C.V., F I R V	SCOTQNT	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,152,541,020	1.044286	1,044	1.044286	1,044	0
4.40	Scotia Acciones Estados Unidos, S.A. de C.V., F I R V	SCOTUSA	A	52	0	TR	0	370,371	370,371	439,922,222	6.995951	2,591	6.995951	2,591	0
1.70	Scotia Estrategia 3, S.A. de C.V., F I R V	SCOT-03	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	2,188,529,406	1.000000	1,000	1.002904	1,003	0
1.70	Scotia Estrategia 4, S.A. de C.V., F I R V	SCOT-04	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	200,377,207	1.000000	1,000	1.000000	1,000	0
1.77	Scotia Estrategia 6, S.A. de C.V., F I R V	MGINTL	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	1,024,431,112	1.000000	1,000	1.043805	1,044	0
1.70	Scotia Especializado Deuda Dólares Plus, S.A. de C.V., F I R V	SCOTDL+	A	52	0	TR	0	1,000,000	1,000,000	5,126,702,151	1.000000	1,000	1.000629	1,000	0
<b>T O T A L E S :</b>													466,633		

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la Sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

David Jaime Valle  
Director General

H. Valerio Bustos Quiroz  
Director Contabilidad Grupo

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>

<http://www.cnbv.gov.mx/Paginas/default.aspx>

**SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	12	11	11
Inversiones en valores	198,174	349,964	407,760
Títulos para negociar	198,174	349,964	407,760
Cuentas por cobrar ( neto )	132,699	140,959	147,274
Inversiones permanentes	58,873	58,873	58,873
Impuestos y ptu diferidos (neto)	7,185	1,786	2,069
Otros activos	736	456	617
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>397,679</b>	<b>552,049</b>	<b>616,604</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>			
Otras cuentas por pagar	136,068	134,555	139,660
Impuestos a la utilidad por pagar	18,916	12,587	14,128
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	117,152	121,968	125,532
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>136,068</b>	<b>134,555</b>	<b>139,660</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital contribuido	2,586	2,586	2,586
Capital ganado	259,025	414,908	474,358
Reservas de capital	517	517	517
Resultados de ejercicios anteriores	104,589	309,925	309,925
Remediones por beneficios a los empleados	(18)	21	20
Resultado neto	153,937	104,445	163,896
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>261,611</b>	<b>417,494</b>	<b>476,944</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>397,679</b>	<b>552,049</b>	<b>616,604</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
Bienes en custodia o en administración	336,326,899	331,035,962	336,081,082
Otras cuentas de registro	6,109	6,513	6,908

**SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V.**  
**SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(Cifras en miles de pesos)**

	3 meses			9 meses	
	sep-19	jun-20	sep-20	sep-19	sep-20
Comisiones y tarifas cobradas	388,424	416,839	429,565	1,146,380	1,253,623
Comisiones y erogaciones pagadas	(293,316)	(321,097)	(325,818)	(865,907)	(957,460)
Ingresos (egresos) por servicios	95,108	95,742	103,747	280,473	296,163
Resultado por valuación a valor razonable	(1,063)	490	(56)	(1,654)	(4)
Resultado por compraventa	5,234	4,995	4,333	15,745	13,887
Margen Integral de Financiamiento	4,171	5,485	4,277	14,091	13,883
Otros Ingresos (egresos) de la operación	-	-	-	(22)	-
Gastos de Administración	(24,064)	(26,564)	(25,352)	(76,851)	(70,880)
Resultado de la operación	75,215	74,663	82,672	217,691	239,166
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	75,215	74,663	82,672	217,691	239,166
Impuestos a la Utilidad Causado	(22,299)	(23,515)	(23,504)	(64,302)	(70,597)
Impuestos a la Utilidad Diferido (neto)	(1,238)	199	283	548	(4,673)
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	51,678	51,347	59,451	153,937	163,896
Resultado Neto	51,678	51,347	59,451	153,937	163,896

# CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.

Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Lope de Vega Núm. 125, Col. Polanco V Sección, Ciudad de México, C.P. 11560

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
DISPONIBILIDADES	312,915	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
		De corto plazo	1,649,890
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		De largo plazo	746,290
Créditos de consumo	2,926,114		2,396,180
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	2,926,114	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		Impuestos por pagar a la utilidad	37,330
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	4,617
Créditos de consumo	273,753	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	211,871
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	273,753		253,818
CARTERA DE CRÉDITO	3,199,867		
(-) MENOS:		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 2,649,998</b>
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(599,335)		
		CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	2,600,532	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital Social	995,100
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	2,600,532		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	63,817	CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	4,905
MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	7,077	Resultado de ejercicios anteriores	79,613
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	182
IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y PTU DIFERIDOS (NETO)	302,748	Resultado neto	(253,532)
			(168,832)
OTROS ACTIVOS		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 826,268</b>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	186,885		
Otros activos a corto y largo plazo	2,292		
	189,177		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 3,476,266</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 3,476,266</b>

## CUENTAS DE ORDEN

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	19,361
Otras cuentas de registro	919,359

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de \$995,100 miles de pesos"

"El presente balance general consolidado se formuló 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 la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Salvador Espinosa Félix  
Director General

Francisco López Chávez  
Director Finanzas

Domingo García de la Cruz  
Contralor Financiero

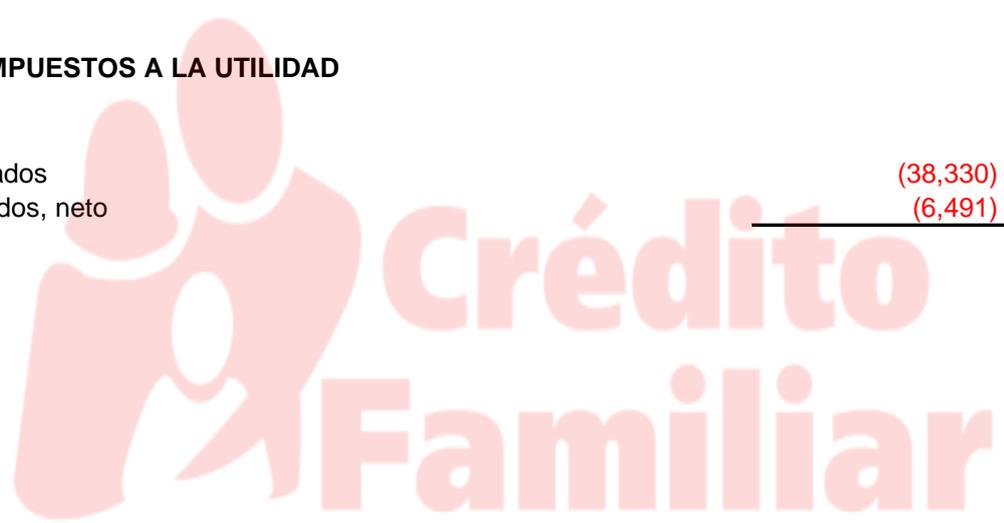
Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto Auditoría Grupo

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, son:

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>  
[www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx](http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx)

**CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.**  
**Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
Lope de Vega Núm. 125, Col. Polanco V Sección, Ciudad de México, C.P. 11560  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses		\$	1,083,082
Gastos por intereses			(273,481)
<b>MARGEN FINANCIERO</b>			<b>809,601</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(539,258)
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>			<b>270,343</b>
Comisiones y tarifas pagadas	\$		(4,119)
Otros ingresos de la operación			162,933
Gastos de administración			(637,868)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>			<b>(208,711)</b>
Impuestos a la utilidad causados			(38,330)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto			(6,491)
<b>RESULTADO NETO</b>		\$	<b>(253,532)</b>



“El presente estado consolidado de resultados se formuló 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 el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado consolidado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Salvador Espinosa Félix  
Director General

Francisco López Chávez  
Director Finanzas

Domingo García de la Cruz  
Contralor Financiero

Jorge Córdova Estrada  
Director General Adjunto Auditoría Grupo

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, son:

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>  
[www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx](http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx)

**CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.**

Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Lope de Vega Núm. 125, Col. Polanco V Sección, Ciudad de México, C.P. 11560

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 31 DE DICIEMBRE 2019 AL 30 SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en Miles de Pesos)

Concepto	Capital Contribuido		Capital Ganado			
	Capital Social	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado Neto	Total capital contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	995,100	715	(11,606)	201	95,409	1,079,819
<b>MOVIMIENTO INHERENTE A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>						
Constitución de reservas	0	4,190	(4,190)	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	95,409	0	(95,409)	0
<b>TOTAL</b>						
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA INTEGRAL</b>						
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos	0	0	0	(19)	0	(19)
Resultado neto	0	0	0	0	(253,532)	(253,532)
Saldo al 30 de Septiembre de 2020	<b>995,100</b>	<b>4,905</b>	<b>79,613</b>	<b>182</b>	<b>(253,532)</b>	<b>826,268</b>

"El presente estado consolidado de variaciones en el capital contable se formuló 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 el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado consolidado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

**Salvador Espinosa Félix**  
Director General

**Francisco López Chávez**  
Director Finanzas

**Domingo García de la Cruz**  
Contralor Financiero

**Jorge Córdova Estrada**  
Director General Adjunto Auditoría Grupo

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, son:

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>  
[www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx](http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx)

**CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.**  
**Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada**  
**Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**  
Lope de Vega Núm. 125, Col. Polanco V Sección, Ciudad de México, C.P. 11560  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
Del 1° de Enero al 30 de Septiembre de 2020  
(Cifras en miles de pesos)

<b>Resultado neto</b>	\$ <b>(253,532)</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	44,821
Depreciaciones de mobiliario y equipo	53,201
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	554,406
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>	<b>652,428</b>
<b>Actividades de operación:</b>	
Cambio en cartera de crédito (neto)	128,397
Cambio en otros activos operativos (neto)	27,322
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(453,579)
Cambio en otros pasivos operativos	52,106
Pagos de impuestos a la utilidad	(9,233)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(254,987)</b>
<b>Actividades de inversión:</b>	
Cobros por disposición de mobiliario y equipo	331
Pagos por adquisición de cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	(11,074)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(10,743)</b>
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>133,166</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>179,749</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 312,915</b>

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

**Salvador Espinosa Félix**  
**Director General**

**Francisco López Chávez**  
**Director Finanzas**

**Domingo García de la Cruz**  
**Contralor Financiero**

**Jorge Córdova Estrada**  
**Director General Adjunto Auditoría Grupo**

Los sitios de internet donde se puede consultar información sobre Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, son:

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>  
[www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx](http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx)

**CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.**  
**SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**(Cifras en miles de pesos)**

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	218,134	276,822	312,915
Cartera de crédito vigente			
Créditos de consumo	3,570,750	3,293,216	2,926,114
Total cartera de crédito vigente	3,570,750	3,293,216	2,926,114
Cartera de crédito vencida			
Créditos de consumo	372,244	290,053	273,753
Total cartera de crédito vencida	372,244	290,053	273,753
Cartera de crédito	3,942,994	3,583,269	3,199,867
(-) menos:			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(558,836)	(656,563)	(599,335)
Cartera de crédito (neto)	3,384,158	2,926,706	2,600,532
Total de Cartera de Crédito (neto)	3,384,158	2,926,706	2,600,532
Otras cuentas por cobrar (neto)	60,795	55,613	63,817
Mobiliario y equipo ( neto )	24,873	17,962	7,077
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos (neto)	324,336	340,170	302,748
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	249,610	217,380	186,885
Otros activos a corto y largo plazo	24,048	19,392	2,292
Otros activos	273,658	236,772	189,177
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,285,954</b>	<b>3,854,045</b>	<b>3,476,266</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>			
Préstamos bancarios y de otros organismos	2,983,348	2,670,512	2,396,180
De corto plazo	1,373,904	1,689,163	1,649,890
De largo plazo	1,609,444	981,349	746,290
Otras cuentas por pagar	241,721	202,271	253,818
Impuesto por pagar a la utilidad	14,799	21,180	37,330
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	5,727	1,875	4,617
Acreedores diversos y otras ctas por pagar	221,195	179,216	211,871
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,225,069</b>	<b>2,872,783</b>	<b>2,649,998</b>

**CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.**  
**SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**(Cifras en miles de pesos)**

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital Contribuido	995,100	995,100	995,100
Capital Social	995,100	995,100	995,100
Capital Ganado	65,785	(13,838)	(168,832)
Reservas de capital	715	4,905	4,905
Resultado de ejercicios anteriores	(11,606)	79,613	79,613
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	3,270	189	182
Resultado neto	73,406	(98,545)	(253,532)
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,060,885</b>	<b>981,262</b>	<b>826,268</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>4,285,954</b>	<b>3,854,045</b>	<b>3,476,266</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	32,145	23,823	19,361
Otras cuentas de registro	950,065	1,019,518	919,359

**CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V.**  
**SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, ENTIDAD REGULADA**  
**GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
**(Cifras en miles de pesos)**

	3 meses			9 meses	
	sep-19	jun-20	sep-20	sep-19	sep-20
Ingresos por intereses	470,821	358,060	288,168	1,392,375	1,083,082
Gastos por intereses	(111,165)	(92,009)	(81,022)	(319,035)	(273,481)
Margen Financiero	359,656	266,051	207,146	1,073,340	809,601
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,906	(272,849)	(81,684)	(424,846)	(539,258)
Margen Financiero Ajustado por riesgos crediticios	361,562	(6,798)	125,462	648,494	270,343
Comisiones y tarifas pagadas	(3,131)	(528)	(1,189)	(9,189)	(4,119)
Otros Ingresos (egresos) de la operación	60,372	46,962	60,493	198,756	162,933
Gastos de Administración y Promoción	(196,762)	(178,928)	(282,543)	(649,412)	(637,868)
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	222,041	(139,292)	(97,777)	188,649	(208,711)
Impuestos a la Utilidad Causado	(10,871)	(7,964)	(20,162)	(36,015)	(38,330)
Impuestos a la Utilidad Diferido (neto)	(76,639)	32,074	(37,048)	(79,228)	(6,491)
Resultado antes de Operaciones Discontinuadas	134,531	(115,182)	(154,987)	73,406	(253,532)
Resultado Neto	134,531	(115,182)	(154,987)	73,406	(253,532)

**SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.**  
 LORENZO BOTURINI 202, COLONIA TRÁNSITO, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 06820  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020  
 (Cifras en miles de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L		
<b>Activo Circulante:</b>		<b>Pasivo Circulante:</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$ 12,764	Pasivos acumulados	\$ 440,169	
		Préstamos bancarios	<u>480,818</u>	\$ 920,987
Cuentas por Cobrar (neto)	1,157,538	<b>Otras Cuentas por Pagar</b>		
		Pasivo por activos en arrendamiento	116,358	
Partes Relacionadas	1,313,577	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	159,564	
		Partes relacionadas	4,830	
Pagos Anticipados	<u>49,052</u>	Impuestos a la utilidad por pagar	392,576	
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>1,796,357</u>	2,469,685
		<b>Beneficios a los Empleados</b>		<u>1,027,252</u>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>2,532,931</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4,417,924</b>
		<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Propiedad, Mobiliario y Equipo (neto)	534,490	<b>Capital Contribuido</b>		
		Capital social	<u>394,902</u>	394,902
Derechos de uso por Activos en Arrendamiento	114,287	<b>Capital Ganado</b>		
		Reservas de capital	27,593	
Impuestos y PTU Diferidos (neto)	848,618	Resultado de ejercicios anteriores	298,698	
		Remediones por beneficios definidos a los empleados	(233,291)	
Otros Activos	<u>1,031,075</u>	Resultado neto	<u>155,575</u>	248,575
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>		<u>643,477</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5,061,401</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>		<b>5,061,401</b>
		<b>C U E N T A S D E O R D E N</b>		
		Cuentas de registro	\$ 3,390,591	

"En el presente Estado de Situación Financiera se encuentran reflejadas las operaciones efectuadas por la compañía hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

El Saldo Histórico del Capital Social al 30 de Septiembre de 2020 es de 394,901,950 pesos

Adrián Otero Rosiles  
 Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
 Institución de Banca Múltiple,  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Carlos Marcelo Briana  
 Director General Adjunto  
 Finanzas

Jorge Córdova Estrada  
 Director General Adjunto  
 Auditoría Grupo

H. Valerio Bustos Quiroz  
 Director Contabilidad Grupo

**SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.**  
 LORENZO BOTURINI 202, COLONIA TRÁNSITO, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 06820  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras en miles de pesos)

Ingresos por servicios		\$	7,333,044
Remuneraciones y prestaciones al personal			(5,226,790)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>2,106,254</b>
Honorarios	\$	(561,666)	
Rentas		(58,428)	
Gasto por arrendamiento de activos		(430)	
Depreciación de derechos de uso por activos en arrendamiento		(13,500)	
Otros gastos de administración		(1,121,262)	(1,755,286)
<b>UTILIDAD DE LA OPERACIÓN</b>			<b>350,968</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación			1,170
<b>RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</b>			
Ingresos (gastos) por intereses, neto		11,133	
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento de activos		(4,123)	7,010
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>			<b>359,148</b>
<b>Impuestos a la utilidad:</b>			
Causados		(486,701)	
Diferidos		283,128	(203,573)
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES CONTINUAS</b>			<b>155,575</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>			<b>155,575</b>

"En el presente Estado de Resultados Integral se encuentran reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la compañía por el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

\_\_\_\_\_  
**Adrián Otero Rosiles**  
 Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
 Institución de Banca Múltiple,  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

\_\_\_\_\_  
**Carlos Marcelo Briana**  
 Director General Adjunto  
 Finanzas

\_\_\_\_\_  
**Jorge Córdova Estrada**  
 Director General Adjunto  
 Auditoría Grupo

\_\_\_\_\_  
**H. Valerio Bustos Quiroz**  
 Director Contabilidad Grupo

**SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.**  
 LORENZO BOTURINI 202, COLONIA TRÁNSITO, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 06820  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
 (Cifras en miles de pesos)

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO	CAPITAL GANADO				Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	Resultado neto	
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 394,902	11,872	-	(245,498)	314,419	475,695
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>						
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	314,419	-	(314,419)	-
Constitución de reservas	-	15,721	(15,721)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>15,721</b>	<b>298,698</b>	<b>-</b>	<b>(314,419)</b>	<b>-</b>
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>						
Resultado neto	-	-	-	-	155,575	155,575
Otros resultados integrales	-	-	-	12,207	-	12,207
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,207</b>	<b>155,575</b>	<b>167,782</b>
Saldo al 30 de Septiembre de 2020	394,902	27,593	298,698	(233,291)	155,575	643,477

"El presente estado de cambios en el capital contable muestra todos los movimientos en las cuentas del capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Compañía por el periodo arriba mencionado, los cuales se realizaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

\_\_\_\_\_  
**Adrián Otero Rosiles**  
 Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
 Institución de Banca Múltiple,  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

\_\_\_\_\_  
**Carlos Marcelo Briana**  
 Director General Adjunto  
 Finanzas

\_\_\_\_\_  
**Jorge Córdova Estrada**  
 Director General Adjunto  
 Auditoría Grupo

\_\_\_\_\_  
**H. Valerio Bustos Quiroz**  
 Director Contabilidad Grupo

**SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.**  
**LORENZO BOTURINI 202, COLONIA TRÁNSITO, CIUDAD DE MÉXICO, C.P. 06820**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
**(Cifras en miles de pesos)**

<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	\$	<b>359,148</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Depreciaciones	\$	31,745
Depreciación de derechos de uso por activos en arrendamiento		31,623
Provisiones		(704,613)
Costo neto del período		253,018
Participación de los trabajadores en la utilidad diferida		(84,132)
<b>Partidas relacionadas con partidas de inversión:</b>		
Intereses a favor		(2,401)
		<b>(474,760)</b>
<b>Subtotal</b>		<b>(115,612)</b>
<b>Actividades de operación:</b>		
Cuentas por cobrar		(235,339)
Partes relacionadas, neto		1,004,103
Pagos anticipados		(24,019)
Activos intangibles		(418,931)
Pasivos acumulados		(549,338)
Participación de los trabajadores en la utilidad		(51,253)
Pasivo laboral por beneficios a los empleados		925,411
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>535,022</b>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Pagos por adquisición de propiedad, mobiliario y equipo		(283,192)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>(283,192)</b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>		
Intereses cobrados por inversiones		2,401
Pagos del principal de préstamos		(247,592)
		<b>(245,191)</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>(245,191)</b>
<b>Decremento neto de efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>6,639</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>6,125</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>12,764</b>

"El presente estado de flujos de efectivo muestra todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la entidad durante el periodo arriba mencionado, los cuales se realizaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

\_\_\_\_\_  
**Adrián Otero Rosiles**  
 Director General de Scotiabank Inverlat, S.A.,  
 Institución de Banca Múltiple,  
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

\_\_\_\_\_  
**Carlos Marcelo Briana**  
 Director General Adjunto  
 Finanzas

\_\_\_\_\_  
**Jorge Córdova Estrada**  
 Director General Adjunto

\_\_\_\_\_  
**H. Valerio Bustos Quiroz**  
 Director Contabilidad Grupo

**SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Cifras en miles de pesos)

	sep-19	jun-20	sep-20
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	225,914	6,268	12,764
Cuentas por cobrar ( neto )	473,731	1,025,602	1,157,538
Partes relacionadas	821,881	1,085,128	1,313,577
Pagos anticipados	515,539	57,984	49,052
Propiedad, mobiliario y equipo ( neto )	435,573	592,260	534,490
Derechos de uso por activos en arrendamiento	25,247	26,312	114,287
Impuestos y PTU diferidos (neto)	664,158	769,700	848,618
Otros activos	484,248	841,424	1,031,075
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,646,291</b>	<b>4,404,678</b>	<b>5,061,401</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>			
Pasivo circulante:	364,919	788,372	920,987
Pasivos acumulados	364,919	370,138	440,169
Préstamos bancarios	-	418,234	480,818
Otras cuentas por pagar	2,057,402	2,005,195	2,469,685
Pasivo por activos en arrendamiento	29,208	31,900	116,358
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-	117,372	159,564
Partes relacionadas	4,904	4,830	4,830
Impuestos a la utilidad por pagar	105,022	290,900	392,576
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,918,268	1,560,193	1,796,357
Beneficios a los empleados	605,183	1,040,820	1,027,252
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,027,504</b>	<b>3,834,387</b>	<b>4,417,924</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital contribuido	394,902	394,902	394,902
Capital social	394,902	394,902	394,902
Capital ganado	223,885	175,389	248,575
Reservas de capital	11,872	27,593	27,593
Resultado de ejercicios anteriores	-	298,698	298,698
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	12,522	(237,360)	(233,291)
Resultado neto	199,491	86,458	155,575
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>618,787</b>	<b>570,291</b>	<b>643,477</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>3,646,291</b>	<b>4,404,678</b>	<b>5,061,401</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
Otras cuentas de registro	3,544,247	3,303,248	3,390,591

**SERVICIOS CORPORATIVOS SCOTIA, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**(Cifras en miles de pesos)**

	3 meses			9 meses	
	sep-19	jun-20	sep-20	sep-19	sep-20
Ingresos por servicios	2,219,492	2,401,095	2,571,414	6,648,752	7,333,044
Remuneraciones y prestaciones al personal	(1,557,014)	(1,783,540)	(1,734,795)	(4,729,209)	(5,226,790)
Utilidad Bruta	662,478	617,555	836,619	1,919,543	2,106,254
Honorarios	(139,412)	(191,784)	(179,333)	(441,694)	(561,666)
Rentas	(18,862)	(19,737)	(19,442)	(57,804)	(58,428)
Gasto por arrendamiento de activos	(1,203)	(169)	(19)	(2,264)	(430)
Depreciación por activo en arrendamiento	(4,796)	(4,482)	(4,525)	(14,276)	(13,500)
Otros Gastos de administración	(360,918)	(328,976)	(471,864)	(1,028,096)	(1,121,262)
Utilidad de la Operación	137,287	72,407	161,436	375,409	350,968
Otros ingresos (egresos) de la operación	44	86	378	103	1,170
Resultado integral de financiamiento					
Ingresos por intereses (neto)	1,395	5,812	(7,577)	13,848	11,133
Intereses sobre pasivo arrendado	(234)	(242)	(3,678)	(690)	(4,123)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	138,492	78,063	150,559	388,670	359,148
Impuestos a la Utilidad					
Causados	(106,983)	(149,445)	(144,615)	(285,941)	(486,701)
Diferidos	60,259	84,445	63,173	96,762	283,128
Utilidad de operaciones continuas	91,768	13,063	69,117	199,491	155,575
Utilidad Neta	91,768	13,063	69,117	199,491	155,575