

**Scotia Inverlat Casa de Bolsa,
S. A. de C. V.,**
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Estados financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

*Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:*

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Casa de Bolsa), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la Casa de Bolsa, han sido preparados en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México (los Criterios Contables), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención a la nota 1 a los estados financieros, que describe que con fecha 30 de junio de 2022 mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó llevar a cabo la escisión de la Casa de Bolsa, en carácter de sociedad escidente que subsiste, con objeto de segregar una parte de su activo, por un monto total de \$900. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

Cuestiones clave de la auditoría

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

(Continúa)



Inversiones en instrumentos financieros por \$3,738 y Deudores por reporto por \$17,783	
Ver notas 3(e) y (f), 8 y 9(a) a los estados financieros.	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El rubro de inversiones en instrumentos financieros y deudores por reporto representan el 91% del total de los activos de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2023. Por disposición de la Comisión, las inversiones en instrumentos financieros se valúan a su valor razonable con base en los precios proporcionados por proveedores de precios autorizados por la Comisión, y en el caso de deudores por reporto a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo con el método de interés efectivo; el colateral recibido como garantía de la operación de reporto se valúa a su valor razonable con base en los precios proporcionados por los proveedores de precios antes mencionados y se reconoce en cuentas de orden. La valuación de las inversiones en instrumentos financieros y los intereses por operaciones de reporto tienen un impacto significativo en el resultado del ejercicio.</p> <p>Considerando que las inversiones en instrumentos financieros y los deudores por reporto representan las partidas más importantes en relación con los estados financieros en su conjunto de la Casa de Bolsa, y que, por lo tanto, en su revisión se emplea el mayor número de horas de auditoría, evaluamos la existencia, integridad y valuación al cierre del ejercicio de las inversiones en instrumentos financieros y las operaciones de reporto y sus colaterales reconocidos en cuentas de orden, como una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Confirmar la posición total de los valores de la Casa de Bolsa con el custodio de valores S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C. V. - Recalcular la valuación de la cartera de inversión, utilizando los precios proporcionados por el proveedor de precios autorizado, así como su correspondiente efecto de valuación en el estado de resultados. - Corroborar la posición total de las operaciones de reporto, mediante el cotejo de la información de los importes operados, número de títulos en garantía, tasas y plazos contenidos en la documentación contractual de las operaciones celebradas con cada contraparte. - Recalcular el interés devengado por la totalidad de la posición de operaciones de reporto, con base en la tasa y plazo contenidos en la documentación contractual, de la operación celebrada con la contraparte. - Recalcular la valuación de los colaterales recibidos como garantía de la totalidad de las operaciones de reporto, utilizando los precios proporcionados por el proveedor de precios autorizado.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el reporte de Actualización Anual del Prospecto de Colocación de Títulos Opcionales de Compra o de Venta correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (la Actualización del Prospecto), pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. La Actualización del Prospecto se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

(Continúa)



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

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

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

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

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

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

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Casa de Bolsa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Casa de Bolsa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Casa de Bolsa deje de ser un negocio en marcha.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

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

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.

RÚBRICA

C.P.C. Paul Scherenberg Gomez

Ciudad de México, a 1 de marzo de 2024.



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
 Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en millones de pesos)

Cuentas de orden

	<u>2023</u>	<u>2022</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Operaciones por cuenta de terceros			Operaciones por cuenta propia		
Cientes cuentas corrientes:			Colaterales recibidos por la entidad (nota 19):		
Bancos de clientes	\$ 197	111	Deuda gubernamental	\$ 17,782	12,263
Liquidación de operaciones de clientes	<u>84</u>	<u>863</u>	Otro títulos de deuda	-	52
	<u>281</u>	<u>974</u>	Instrumentos financieros de capital	<u>128</u>	<u>795</u>
				<u>17,910</u>	<u>13,110</u>
Operaciones en custodia:			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (notas 19):		
Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia (nota 19)	<u>531,001</u>	<u>495,246</u>	Deuda gubernamental	17,782	12,263
			Otros títulos de deuda	-	52
Operaciones de administración:			Instrumentos financieros de capital	<u>61</u>	<u>110</u>
Operaciones de reperto por cuenta de clientes (nota 19)	35,581	24,652		<u>17,843</u>	<u>12,425</u>
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes (nota 19)	60	56	Otras cuentas de registro	4,400	2,932
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes (nota 19)	17,797	12,332			
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes (nota 19)	37,022	29,877			
Fideicomisos administrados	<u>226</u>	<u>220</u>			
	<u>90,686</u>	<u>67,137</u>			
Totales por cuenta de terceros	\$ <u>621,968</u>	<u>563,357</u>	Totales por cuenta propia	\$ <u>40,153</u>	<u>28,467</u>

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
 Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México.

Estados de situación financiera, continuación

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en millones de pesos)

Activo	2023	2022	Pasivo y capital contable	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	\$ 300	305	Valores asignados por liquidar (nota 8f)	\$ 269	2,563
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) (nota 11c)	30	29	Acreedores por reporto (nota 9b)	15	17
Inversiones en instrumentos financieros (nota 8):			Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 9b):		
Instrumentos financieros negociables	3,364	4,691	Reportos (saldo acreedor)	17,783	12,319
Instrumentos financieros para cobrar o vender	374	271	Préstamo de valores (nota 10a)	61	56
Total de inversiones en instrumentos financieros	3,738	4,962		17,844	12,375
Deudores por reporto (nota 9a)	17,783	12,319	Instrumentos financieros derivados (notas 4 y 11a):		
Instrumentos financieros derivados (nota 11a):			Con fines de negociación	1,538	626
Con fines de negociación	148	50	Pasivo por arrendamiento (nota 13)	258	50
Cuentas por cobrar, neto (nota 7)	754	3,215	Otras cuentas por pagar:		
Pagos anticipados y otros activos, neto	127	97	Acreedores por liquidación de operaciones (nota 6 y 8b)	486	2,948
Propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	153	176	Acreedores por cuentas de margen	12	23
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo, neto (nota 13)	255	35	Contribuciones por pagar	111	86
Inversiones permanentes (nota 14)	3	3	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	195	188
Activo por impuesto a la utilidad diferido, neto (nota 18)	68	68		804	3,245
Activos intangibles, neto	175	207	Pasivo por impuestos a la utilidad (nota 18)	-	151
			Pasivo por beneficios a los empleados (nota 15)	222	218
			Total pasivo	20,950	19,245
			Capital contable (nota 17):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	346	346
			Capital ganado:		
			Reservas de capital	111	111
			Resultados acumulados	2,137	1,775
			Otros resultados integrales:		
			Remediación de beneficios definidos a los empleados	(10)	(11)
			Total capital contable	2,584	2,221
			Compromisos y contingencias (nota 20)		
			Total pasivo y capital contable	\$ 23,534	21,466
Total activo	\$ 23,534	21,466			

Las notas aclaratorias que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

El monto del capital social histórico al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$181.

"Los presentes estados de situación financiera se formularon 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, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

RÚBRICA

 Juan Antonio Carrancedo Miranda
 Director General

RÚBRICA

 Carlos Marcelo Brina
 Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

 Ángel Omar Estrada Valencia
 Director General Adjunto
 Interino de Auditoría México

RÚBRICA

 Julián Felipe Vásquez Wilches
 Director Corporativo Contabilidad
 General y Reportes Regulatorios



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México.

Estados de resultado integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones y tarifas cobradas (notas 21b)	\$ 1,217	1,376
Comisiones y tarifas pagadas (notas 21b)	(75)	(82)
Ingresos por asesoría financiera (nota 21b)	<u>229</u>	<u>237</u>
Resultado por servicios	<u>1,371</u>	<u>1,531</u>
Utilidad por compraventa (nota 21c)	850	1,034
Pérdida por compraventa (nota 21c)	(745)	(930)
Ingresos por intereses (nota 21c)	1,838	1,188
Gastos por intereses (nota 21c)	(1,554)	(940)
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable (nota 21c)	<u>1</u>	<u>(34)</u>
Margen financiero por intermediación	<u>390</u>	<u>318</u>
Otros ingresos (egresos) de la operación (nota 21d)	37	346
Gastos de administración y promoción	<u>(1,295)</u>	<u>(1,235)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>503</u>	<u>960</u>
Impuestos a la utilidad (nota 18):		
Impuestos a la utilidad causados	(142)	(288)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto	<u>1</u>	<u>42</u>
Resultado antes de operaciones discontinuadas	<u>362</u>	<u>714</u>
Resultado neto	362	714
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados	<u>1</u>	<u>4</u>
Resultado integral	<u>\$ 363</u>	<u>718</u>
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	\$ 362	714
Participación no controladora	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado neto atribuible a:	<u>\$ 362</u>	<u>714</u>
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	\$ 363	718
Participación no controladora	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral atribuible a:	<u>\$ 363</u>	<u>718</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de resultado integral se formularon 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, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de resultado integral fueron aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA

Juan Antonio Carrancedo Miranda

RÚBRICA

Carlos Marcelo Brina
Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

Ángel Omar Estrada Valencia
Director General Adjunto
Interino de Auditoría México

RÚBRICA

Julián Felipe Vásquez Wilches
Director Corporativo Contabilidad
General y Reportes Regulatorios



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
 Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México.

Estados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado			
	Capital social	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Total participación de la controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 554	111	2,353	(15)	3,003	3,003
Movimientos de propietarios:						
Decreto de dividendos (nota 17c) y efectos de escisión (nota 17c)	(208)	-	(600)	-	(900)	(600)
Total	(208)	-	(1,292)	-	(1,500)	(1,500)
Resultado integral:						
Resultado neto	-	-	714	-	714	714
Otros resultados integrales:						
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	4	4	4
Total	-	-	714	4	718	718
Saldos al 31 de diciembre de 2022	346	111	1,775	(11)	2,221	2,221
Movimientos de propietarios:						
Aportación al capital	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-
Resultado integral:						
Resultado neto	-	-	362	-	362	362
Otros resultados integrales:						
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	1	1	1
Total	-	-	362	1	363	363
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 346	111	2,137	(10)	2,584	2,584

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de cambios en el capital contable se formularon 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, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

RÚBRICA
 Juan Antonio Carracedo Miranda
 Director General

RÚBRICA
 Carlos Marcelo Brina
 Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA
 Ángel Omar Estrada Valencia
 Director General Adjunto
 Interino de Auditoría México

RÚBRICA
 Julián Felipe Vásquez Wilches
 Director Corporativo Contabilidad
 General y Reportes Regulatorios

<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



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en millones de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 503	960
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	54	33
Amortizaciones de activos intangibles	43	21
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	1	4
Otros intereses	24	4
	<u>625</u>	<u>1,022</u>
Suma		
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(1)	(3)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores), neto	(1,070)	2,684
Cambio en deudores por reporte, neto	(5,464)	11,595
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(98)	(47)
Cambio en otras cuentas por cobrar, neto	2,461	(2,793)
Cambio en otros activos operativos, neto	(38)	(2)
Cambio en acreedores por reporte	(2)	(1,082)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	5,469	(11,642)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	912	(612)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	4	127
Cambio en otras cuentas por pagar	(2,416)	2,477
Pagos de impuestos a la utilidad	(316)	(154)
	<u>66</u>	<u>1,570</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-	(25)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(11)	(41)
	<u>(11)</u>	<u>(66)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
Actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	(1)	(4)
Pagos de pasivo por arrendamiento	(35)	(9)
Pagos de dividendos en efectivo	-	(600)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(24)	(4)
Otros pagos por actividades de financiamiento	-	(900)
	<u>(60)</u>	<u>(1,517)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	(13)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>305</u>	<u>318</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ <u>300</u>	<u>305</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon 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, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

RÚBRICA

Juan Antonio Carracedo Miranda
Director General

RÚBRICA

Ángel Omar Estrada Valencia
Director General Adjunto
Interino de Auditoría México

RÚBRICA

Carlos Marcelo Brina
Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

Julián Felipe Vásquez Wilches
Director Corporativo Contabilidad
General y Reportes Regulatorios



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

(1) Actividad y operación sobresaliente-

a) Actividad

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Casa de Bolsa) es una entidad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Lorenzo Boturini No. 202 Piso 1, Col. Tránsito, C.P. 06820, Ciudad de México. La Casa de Bolsa es subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el Grupo Financiero) quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo Financiero es a su vez subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social. La Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero en operaciones con valores e instrumentos financieros derivados autorizados en los términos de la Ley del Mercado de Valores (LMV) y de disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

b) Operación sobresaliente 2022

Mediante oficios 312-3/0389/2020 y 312-3/2511276/2022 de fechas 14 de diciembre de 2020 y 6 de abril de 2022, respectivamente, la Comisión Bancaria comunicó a la Casa de Bolsa la autorización de la escisión en su calidad de escidente que no se extingue, con objeto de segregar una parte de su activo, por un monto total de \$900 principalmente en efectivo o inversiones en Certificados de la Tesorería de la Federación u otros valores gubernamentales y una parte de su capital contable, por un monto total de \$900 principalmente en una porción del capital social actual de la Casa de Bolsa, por un monto de \$208 y en una porción de las utilidades retenidas atribuibles a ejercicios anteriores, por un monto de \$692, que fueron aportados para integrar el capital social de la Sociedad Escindida, que fue constituida como resultado de la escisión, Esquina Ibsen, S. A. de C. V. (la "Sociedad Escindida"), que posteriormente se fusionó con Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco). La escisión surtió efectos el 30 de junio de 2022.

	Antes de la escisión Casa de Bolsa entidad escidente	Escisión	Después de la escisión Casa de Bolsa escidente
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,309	-	1,309
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	28	-	28
Inversiones en instrumentos financieros)			
<i>Instrumentos financieros negociables</i>	11,617	(900)	10,717
<i>Instrumentos financieros para cobrar o vender</i>	348	-	348
Deudores por reporto	15,710	-	15,710
Instrumentos financieros derivados			
<i>Con fines de negociación</i>	25	-	25
A la hoja siguiente	\$ 29,037	(900)	28,137

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	Antes de la escisión Casa de Bolsa entidad escidente	Escisión	Después de la escisión Casa de Bolsa escidente
De la hoja anterior	\$ 29,037	(900)	28,137
Cuentas por cobrar (neto)	9,229	-	9,229
Pagos anticipados y otros activos (neto)	144	-	144
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	175	-	175
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	38	-	38
Inversiones permanentes	3	-	3
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	57	-	57
Activos intangibles (neto)	189	-	189
Total activo	\$ 38,872	(900)	37,972
Pasivo:			
Valores asignados por liquidar	\$ (8,194)	-	(8,194)
Acreedores por reporto	(9)	-	(9)
Colaterales vendidos o dados en garantía			
<i>Reportos</i>	(15,710)	-	(15,710)
<i>Préstamo de valores</i>	(64)	-	(64)
Instrumentos financieros derivados			
<i>Con fines de negociación</i>	(847)	-	(847)
Pasivo por arrendamiento	(56)	-	(56)
Otras cuentas por pagar			
<i>Acreedores por liquidación de operaciones</i>	(9,248)	-	(9,248)
<i>Acreedores por cuentas de margen</i>	(12)	-	(12)
<i>Contribuciones por pagar</i>	(69)	-	(69)
<i>Acreedores diversos y otras cuentas por pagar</i>	(961)	-	(961)
Pasivo por impuestos a la utilidad	(107)	-	(107)
Pasivo por beneficios a los empleados	(202)	-	(202)
Créditos diferidos y cobros anticipados	(23)	-	(23)
Total pasivo, a la hoja siguiente	\$ (35,502)	-	(35,502)

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	Antes de la escisión Casa de Bolsa entidad escidente	Escisión	Después de la escisión Casa de Bolsa escidente
Total pasivo, de la hoja anterior	\$ (35,502)	-	(35,502)
Capital contable:			
Capital contribuido			
<i>Capital social</i>	(554)	208	(346)
Capital ganado			
<i>Reservas de capital</i>	(111)	-	(111)
<i>Resultados acumulados</i>			
<i>Resultados de ejercicios anteriores</i>	(2,353)	692	(1,661)
<i>Resultado neto</i>	(368)	-	(368)
Otros resultados integrales			
<i>Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender</i>	1	-	1
<i>Remediación de beneficios definidos a los empleados</i>	15	-	15
Total capital contable	(3,370)	900	(2,470)
Total pasivo y capital contable	\$ (38,872)	900	(37,972)

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 1 de marzo de 2024, Juan Antonio Carrancedo Miranda (Director General), Carlos Marcelo Brina (Director General Adjunto de Finanzas), Ángel Omar Estrada Valencia (Director General Adjunto Interino de Auditoría México) y Julián Felipe Vásquez Wilches (Director Corporativo Contabilidad General y Reportes Regulatorios); autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2023 se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación y revelación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se prepararon con fundamento en la LMV y de acuerdo con los criterios de contabilidad para las Casas de Bolsa en México, en vigor a la fecha del estado de situación financiera, emitidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las Casas de Bolsa, así como la revisión de su información financiera.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los criterios de contabilidad en primera instancia, señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las Casas de Bolsa y en segundo término para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (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 y el criterio A-4 de la Comisión Bancaria, 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 contravenga con los criterios de la Comisión Bancaria.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas-

- Nota 8 – Inversiones en instrumentos financieros: definición del modelo de negocio: Instrumento Financiero para Cobrar o Vender (IFCV), o Instrumento Financiero Negociable (IFN).
- Nota 11 – Instrumentos Financieros Derivados (IFD).
- Nota 13 – Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en los libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluyen las notas siguientes a los estados financieros.

- Inversiones en instrumentos financieros: Valores de mercado de títulos sin mercado observable (ver nota 8);
- Valuación de instrumentos financieros derivados: supuestos claves para determinar el valor de mercado, sobre todo aquellos derivados complejos o sin un mercado activo (ver nota 11);
- Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo: Pruebas de deterioro del valor de activos fijos, incluyendo los supuestos claves para determinación del importe recuperable de dichos activos (ver nota 12);

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves (ver nota 15);
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización de los impuestos diferidos (ver nota 18).

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Casa de Bolsa requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Casa de Bolsa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables esto incluye la autorización por parte del Consejo de Administración de la contratación de un proveedor de precios, además de la autorización por parte del Comité de Riesgos de la Casa de Bolsa de los modelos de valuación internos y sus modificaciones, los métodos de estimación de las variables usadas en estos modelos de valuación cuando no son proporcionadas directamente por el proveedor de precios que la Casa de Bolsa haya contratado, y de aquellos valores y demás instrumentos financieros a los que le son aplicables los modelos de valuación internos.

Asimismo, el marco de control establecido incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente a la Dirección de Finanzas. El equipo de valuación revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valuación. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las políticas contables, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones. Los asuntos de valuación significativos son informados al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración de la Casa de Bolsa

Asimismo, el marco de control establecido incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Casa de Bolsa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que son observables, correspondiente al nivel más alto

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios).

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables), que corresponde a el nivel más bajo.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los instrumentos financieros que son valuados mediante el uso de un modelo de valuación interno de la Casa de Bolsa no son considerados bajo ninguna circunstancia como Nivel 1.

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

Conforme a lo establecido en las Disposiciones, la Casa de Bolsa determina el valor razonable de los siguientes instrumentos financieros mediante la valuación directa a vector, que consiste en aplicar a la posición en títulos o contratos de la Casa de Bolsa el precio actualizado para valuación proporcionado por un proveedor de precios:

- I. Valores inscritos en el registro nacional de valores o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión.
- II. Instrumentos financieros derivados que cotizan en bolsas de derivados nacionales o que pertenecen a mercados reconocidos por el Banco Central.
- III. Activos subyacentes y demás instrumentos financieros que forman parte de las operaciones estructuradas o paquetes de derivados, cuando se trata de valores o instrumentos financieros previstos en las fracciones I y II referidas anteriormente.

El proveedor de precios contratado por la Casa de Bolsa que le proporciona los precios e insumos para la determinación de la valuación de los instrumentos financieros es Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V. (VALMER).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se observó una disminución significativa en el volumen (o nivel de actividad) en relación con la actividad normal del mercado. Lo anterior considerando el tipo de instrumentos financieros que mantiene la Casa de Bolsa, su baja complejidad y por la disminución de la volatilidad en los mercados financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existe una reducción en la disponibilidad de precios e insumos proporcionados por el proveedor de precios, por lo que no hay un deterioro evidente y que resulte significativo de las condiciones observables en los insumos utilizados para la valuación de los valores y los otros instrumentos financieros que requiera el reconocimiento de un deterioro en su valor. Como parte de los controles de la Casa de Bolsa, se monitorea la evolución de los mercados financieros, liquidez y condiciones de disponibilidad de precios e insumos para la valuación de los instrumentos con el fin de anticipar cualquier deterioro en el valor de los mismos.

La Casa de Bolsa reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

- Nota 8 – Inversión en instrumentos financieros; y
- Nota 11 – Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Moneda funcional y de informe

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

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

d) Presentación del resultado integral

En cumplimiento con el criterio contable D-2 “Estado de resultado integral” establecido por la Comisión Bancaria, la Casa de Bolsa presenta el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman el resultado neto, incrementado o disminuido por los Otros Resultados Integrales (ORI) del período, así como de la participación en los ORI de otras entidades, y se denomina “Estado de resultado integral”.

e) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación

Los estados financieros adjuntos reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de inversiones en valores y reportos, propias y por cuenta de clientes en la fecha en que las operaciones son concertadas, independientemente de su fecha de liquidación.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, por la Casa de Bolsa.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros que se acompañan fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad, los cuales debido a que la Casa de Bolsa opera en un entorno económico no inflacionario conforme lo establece la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco Central en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, acumulada en los tres últimos ejercicios y los valores de la UDI utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2023	7.9816	4.38%	20.83%
2022	7.6468	7.58%	19.50%
2021	7.1082	7.61%	14.16%

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto valor de la UDI)

(b) Operaciones en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración, para efectos de presentación de los estados financieros. En el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establecen las Disposiciones aplicables a las Casas de Bolsa, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio de cierre de jornada de operación determinado por el Banco Central.

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

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo se reconoce a su valor nominal. Se consideran efectivo, la moneda de curso legal y moneda extranjera en caja, los depósitos en entidades financieras del país y el extranjero, ya sea en cuentas de cheques, giros bancarios, telegráficos o postales y remesas en tránsito.

Los equivalentes de efectivo se reconocen inicialmente a su valor razonable. Éstos incluyen valores a corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo que están sujetos a riesgos poco importantes en su valor (donde estos últimos son aquellos cuyo plazo de vencimiento se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición), entre otros, las compra de divisas que no se consideren instrumentos financieros derivados conforme lo establece el Banco Central en la regulación aplicable, y otros equivalentes de efectivo tales como corresponsales, documentos de cobro inmediato, metales preciosos amonedados e inversiones disponibles a la vista.

La valuación de los equivalentes de efectivo representados por metales preciosos amonedados se realiza a su valor razonable, considerándose como tal a la cotización aplicable a la fecha de valuación, excepto aquellos que por su naturaleza no tengan valor razonable, los cuales se reconocen a su costo de adquisición.

Las divisas adquiridas que se pacta liquidar en una fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como efectivo y equivalentes de efectivo restringidos; en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de efectivo y equivalentes de efectivo. Los derechos originados por las ventas de divisas se registran en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y las obligaciones derivadas de las compras de divisas se registran en el rubro de "Acreedores por liquidación de operaciones".

El monto de los sobregiros en cuentas de cheques, el saldo compensado, de divisas a recibir y divisas a entregar, o de algún concepto que integra el efectivo y equivalentes de efectivo, cuando muestran saldos negativos, se presenta en el rubro de "Acreedores y otras cuentas por pagar".

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas por valuación se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte de los ingresos o gastos por intereses. Los resultados por valuación y compraventa de metales preciosos amonedados y divisas se reconocen en el resultado por intermediación.

(d) Cuentas de margen-

Las cuentas de margen están asociadas a transacciones con instrumentos financieros derivados celebrados en mercados o bolsas reconocidos, en las cuales se depositan activos financieros altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a dichos instrumentos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que efectúen la Casa de Bolsa y la cámara de compensación durante la vigencia del contrato de los instrumentos financieros derivados.

Las cuentas de margen en efectivo se reconocen a su valor nominal y se presentan dentro del rubro de "Cuentas de margen". Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas pagadas", respectivamente.

Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de "Cuentas de margen", afectando como contrapartida una cuenta específica que puede ser de naturaleza deudora o acreedora, según corresponda y que representa un anticipo recibido, o bien, un financiamiento otorgado por la cámara de compensación y que reflejará los efectos de la valuación de los derivados previos a su liquidación.

(e) Inversiones en instrumentos financieros-

i. Reconocimiento y medición inicial

Las inversiones en instrumentos financieros comprenden instrumentos de patrimonio neto, obligaciones, bonos, certificados y demás títulos de crédito y documentos que se emiten en serie o en masa, cotizados y no cotizados, que la entidad mantiene como posición propia. Se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable más, en el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable con cambios en éste, llevados a través de resultado integral, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, cuando en lo subsecuente se midan a su costo amortizado.

ii. Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

- *Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)*, medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), que tienen por objetivo tanto cobrar los flujos contractuales de principal e interés, como obtener una utilidad en su venta cuando ésta resulte conveniente. La Casa de Bolsa de forma irrevocable reconoce los cambios en el valor razonable de los IFCV a través del ORI; e

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- *Instrumentos financieros negociables (IFN)*, medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de las inversiones en instrumentos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un instrumento financiero o una clase de instrumentos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representado por el monto del principal e intereses).
- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención una utilidad mediante la venta de los instrumentos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos instrumentos financieros.
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Casa de Bolsa cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los instrumentos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro.

Cuando se realice alguna reclasificación conforme a lo antes mencionado, la Casa de Bolsa deberá informar de este hecho por escrito a la Comisión Bancaria dentro de los 10 días hábiles siguientes a su determinación, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique. Dicho cambio deberá estar autorizado por el Comité de Riesgos de la Casa de Bolsa.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no llevó a cabo transferencias entre categorías.

Un instrumento financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a su valor razonable con cambios a través de resultados:

- el instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los instrumentos financieros para obtener la recuperación de los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses, o SPPI por sus siglas).

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Una inversión en un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (SPPI).

Todos los instrumentos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los instrumentos financieros derivados (ver inciso (h) de esta nota).

Instrumentos financieros: Evaluación del modelo de negocio –

La Casa de Bolsa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un instrumento financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye lo que se muestra a continuación:

- las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los instrumentos financieros con la de los pasivos que dichos instrumentos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los instrumentos;
- cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración de la Casa de Bolsa;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los instrumentos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los instrumentos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de instrumentos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los instrumentos por parte de la Casa de Bolsa.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los instrumentos financieros que son mantenidos para negociación y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI) –

Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del instrumento financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses (SPPI), la Casa de Bolsa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un instrumento financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, la Casa de Bolsa toma en cuenta:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pudieran generar apalancamiento;
- términos que hacen referencia al valor del dinero en el tiempo, como por ejemplo ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;
- términos que generen instrumentos derivados implícitos, o cambios en sus términos y condiciones, por indexación a variables ajenas a la naturaleza del contrato;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho de la Casa de Bolsa a los flujos de efectivo procedentes de instrumentos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el termino anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un instrumento financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por termino anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Instrumentos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas –

<i>Instrumentos financieros negociables (IFN)</i>	<p>Posteriormente, y en cada fecha de reporte los títulos se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente; los efectos de valuación y los resultados por compraventa se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro “Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable”. Cuando los títulos son enajenados, el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y el de venta, debiendo reclasificar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio, al resultado por compra venta dentro de dicho rubro.</p> <p>Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”.</p> <p>Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto a favor se reconocen en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el rubro de “Ingresos por intereses”.</p>
<i>Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)</i>	<p>Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en los resultados del ejercicio. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales (VRCORI), el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican en resultados.</p>
<i>Inversiones en acciones a través de ORI</i>	<p>Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral.</p>

iii. Baja en cuentas

La Casa de Bolsa da de baja en cuentas un instrumento financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del instrumento financiero, o en la cual la Casa de Bolsa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los instrumentos financieros.

La Casa de Bolsa participa en transacciones en las que transfiere los instrumentos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los instrumentos financieros transferidos. En estos casos, los instrumentos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas. (ver incisos (f) y (g) de esta nota).

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

iv. Deterioro

La Casa de Bolsa evalúa desde su reconocimiento inicial las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los IFCV, las cuales se determinan considerando el nivel de recuperabilidad esperada que corresponda a los distintos IFCV y reconoce el efecto de la pérdida, con base en el costo amortizado de los IFCV. Dado que el valor razonable del IFCV ya reconoce el deterioro por pérdidas crediticias esperadas, la Casa de Bolsa no procede a crear una estimación que reduzca el valor razonable del IFCV; por lo tanto, el efecto se reconoce en la utilidad o pérdida neta, afectando el valor del IFCV antes de reconocer el efecto en ORI por valuación a valor razonable. Lo anterior no afecta a los IFN, pues en éstos no surge la cuestión de cobrabilidad al no existir la intención de cobro y porque el valor de mercado de los mismos capta generalmente los efectos de pérdidas crediticias esperadas de los mismos.

Las PCE son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo. Al estimar las PCE, la Casa de Bolsa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica de la Casa de Bolsa y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

La Casa de Bolsa vigila que las PCE por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte, guarda consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

En caso de que existan cambios favorables en la calidad crediticia de los IFCV que estén debidamente sustentados con base en eventos posteriores observables, la PCE ya reconocida se revierte en el periodo en que ocurren dichos cambios, contra la utilidad o pérdida neta del periodo, como una reversión de PCE previamente reconocida.

Operaciones fecha valor-

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

(f) Operaciones de reporto-

Las operaciones de reporto que no cumplen con los términos establecidos en la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros", se les da el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto "orientadas a efectivo" u "orientadas a valores". En las transacciones "orientadas a efectivo" la intención como reportada es obtener un financiamiento en efectivo y la intención de la reportadora es el invertir su exceso de efectivo, y en la transacción "orientada a valores" la reportadora tiene como objetivo acceder a ciertos valores en específico y la intención de la reportada es la de aumentar los rendimientos de sus inversiones en valores.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Actuando como reportada-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, la Casa de Bolsa reconoce la entrada de efectivo o equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro "Acreedores por reporto", la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Gastos por intereses". Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el estado de situación financiera, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

Actuando como reportadora-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la salida de efectivo y equivalentes de efectivo, o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar al precio pactado que se presenta en el rubro de "Deudores por reporto", la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Ingresos por intereses". Los activos financieros que se recibidos como colateral, se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

(g) Préstamo de valores-

Es aquella operación en la que se conviene la transferencia de valores, del prestamista al prestatario, con la obligación de devolver tales valores u otros substancialmente similares en una fecha determinada o a solicitud, recibiendo como contraprestación un interés. En esta operación se solicita un colateral o garantía por parte del prestamista al prestatario.

Actuando como prestamista-

A la fecha de la contratación del préstamo de valores actuando como prestamista, la Casa de Bolsa registra el valor objeto del préstamo transferido al prestatario como restringido, para lo cual se siguen las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda. Asimismo, se registra en cuentas de orden el colateral recibido que garantiza los valores prestados.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, en el rubro "Ingresos por intereses".

Actuando como prestatario-

Actuando como prestatario, a la fecha de la contratación del préstamo de valores, la Casa de Bolsa registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos para los títulos reconocidos en el criterio de contabilidad B-6 "Custodia y administración de bienes".

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El valor objeto de la operación se presenta en cuentas de orden en el rubro de colaterales recibidos por la Casa de Bolsa. Por lo que se refiere a colaterales recibidos provenientes de otras transacciones se deberán presentar en el rubro de colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, en el rubro “Gastos por intereses”.

(h) Instrumentos financieros derivados (IFD)-

La Casa de Bolsa clasifica los instrumentos financieros derivados con base a su intencionalidad en la siguiente categoría que se muestra a continuación:

- Con fines de negociación - Consiste en la posición que asume Casa de Bolsa con la intención de obtener ganancias basadas en los cambios en su valor razonable.

El reconocimiento en los estados financieros de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con IFD, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

La Casa de Bolsa reconoce todos los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacción, es decir, el precio de contraprestación recibida o entregada. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de IFD se reconocen directamente en resultados dentro del “Resultado por intermediación”.

Posteriormente, todos los IFD se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Los derivados se presentan en el estado de situación financiera en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores se compensan siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación de activos y pasivos financieros.

Para la determinación del valor razonable, se consideran los datos e insumos provistos por un proveedor de precios autorizados por la Comisión, siempre y cuando no sean instrumentos financieros derivados que coticen en bolsas nacionales o que no sean intercambiados en mercados reconocidos por el Banco Central.

Operaciones con fines de negociación-

- **Títulos Opcionales (“Warrants”):**

Los títulos opcionales son documentos que se emiten en serie y se colocan entre el gran público inversionista, representan un derecho temporal adquirido por los tenedores a cambio del pago de una prima por la emisión en Acciones o Índices, por lo tanto, dicho derecho expira al término del plazo de vigencia, por lo que la tenencia de estos implica el reconocimiento de que el valor intrínseco y el precio de mercado del título opcional en el mercado secundario puedan variar en función del precio de mercado de los activos de referencia.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

— *Contratos futuros:*

El contrato a futuro opera con términos estandarizados (condiciones generales de contratación), tiene mercado secundario y requiere el establecimiento obligatorio de colaterales en cuentas de aportaciones o de margen de liquidación diaria.

— *Opciones:*

En opciones compradas, su saldo deudor representa el valor razonable de los flujos futuros a recibir, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

En opciones vendidas, su saldo acreedor representa el valor razonable de los flujos futuros a entregar, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de IFD fuera de mercados o bolsas reconocidos-

La cuenta por cobrar que se genera por el otorgamiento de colaterales en efectivo en operaciones de IFD no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto", mientras que la cuenta por pagar que se genera por la recepción de colaterales en efectivo se presenta dentro del rubro "Acreedores por colaterales recibidos en efectivo".

Los colaterales entregados en activos no realizables, como títulos, se registran como títulos restringidos por garantías, y los colaterales recibidos en títulos por operaciones de derivados se registran en cuentas de orden.

(i) *Compensación de cuentas liquidadoras-*

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día. Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados.

La estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar antes mencionados, deberá determinarse de conformidad con lo establecido en la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar".

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se presente en el estado de situación financiera el saldo deudor o acreedor, según corresponda, siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(j) Cuentas por cobrar, neto-

Las cuentas por cobrar reconocidas en este rubro no tienen interés ya sea explícito o implícito: por lo tanto, incluyen:

- cuentas por cobrar de corto plazo; y
- otras cuentas por cobrar de corto plazo

No deberán incluirse las cuentas por cobrar derivadas de las operaciones a que se refieren:

- los criterios B-3 "Reportos" y B-4 "Préstamos de Valores", emitidos por la Comisión;

Las otras cuentas por cobrar se integran de las cuentas por cobrar liquidadoras por operaciones de venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores, derivados y por emisión de títulos, así como de los deudores de cuentas de margen, deudores por colaterales otorgados en efectivo por operaciones con valores, crédito y derivados realizadas en mercados OTC. Asimismo, incluye los deudores diversos por premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias, partidas asociadas a operaciones crediticias, saldos a favor de impuestos acreditables, préstamos y otros adeudos del personal, amortizaciones de arrendamientos operativos no liquidadas y otros deudores.

Las cuentas por cobrar se deben valorar en su reconocimiento inicial al precio de la transacción (la contraprestación a la que la Casa de Bolsa considera tener derecho de cobro a cambio de transferir el control sobre los bienes o servicios a un cliente) en el momento de considerarse devengada la operación que le dio origen, lo cual ocurre cuando, se transfiera el control sobre los bienes o servicios acordados con el cliente a cambio de una contraprestación, en acuerdo con los términos del contrato celebrado.

Las cuentas por cobrar deben incluir los impuestos y derechos trasladables al cliente y cualquier otro cobro al cliente por cuenta de terceros. La Casa de Bolsa debe reconocer un pasivo por el monto de cobro por cuenta de terceros incluidos en las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar denominadas en moneda extranjera se deben reconocer inicialmente en la moneda funcional, utilizando el tipo de cambio histórico; que es aquél con el cual la Casa de Bolsa pudo haber realizado las cuentas por cobrar a la fecha de la transacción.

Las cuentas por cobrar deben valorarse en su reconocimiento posterior al precio de la transacción pendiente de cobro.

Estimación para pérdidas crediticias esperadas

La estimación de pérdidas crediticias esperadas se debe reconocer desde su inicio en las cuentas por cobrar, afectando resultados del ejercicio dentro del rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación".

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

En su reconocimiento posterior, se deben reconocer los cambios requeridos en la estimación para pérdidas crediticias esperadas por las modificaciones en las expectativas de las pérdidas crediticias esperadas que surjan en cada período en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Otros ingresos (egresos) de la operación”

La estimación para pérdida crediticias esperadas se debe determinar a través del juicio profesional de la Casa de Bolsa, considerando la evaluación de las pérdidas esperadas por el deterioro de las cuentas por cobrar, utilizando factores como la experiencia histórica de las pérdidas crediticias, condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el flujo de efectivo futuro por recuperar de las cuentas por cobrar.

La estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.

Desde el reconocimiento inicial, deberá 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, deberá ajustarse con base en dicho valor presente.

Por lo anterior la Administración de la Casa de Bolsa ha desarrollado el procedimiento para el cálculo de pérdida crediticia esperada para constituir dicha estimación basado en la siguiente ecuación:

$$PE = \sum_{i=1}^n EI_{ij} * TP_j$$

En donde:

- PE:** Pérdida esperada;
- EI_{ij} :** Exposición al incumplimiento de la operación *i* en el grupo de atraso *j*;
- TP_j :** Tasa de pérdida del grupo de atraso *j*;
- j*:** *j*-ésimo grupo de atraso;
- n*:** El número de operaciones.

La tasa de pérdida se calcula con ayuda del análisis de la proporción de saldo que se ha pagado en cada bucket de atraso, de esta manera, se analiza la concentración del saldo por bucket de atraso y con ello, definir el umbral de deterioro y la asignación del 100% de pérdida.

La Casa de Bolsa puede determinar la pérdida esperada de manera individual para deudores que tienen características particulares, en caso de que sea impráctico, éstos se califican agrupándolos por características homogéneas o comunes.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

En este sentido, la Casa de Bolsa ha desarrollado una metodología en donde se determinó impráctico realizar una evaluación individual de las cuentas por cobrar, por lo cual se derivaron de modelos estadísticos desarrollados con datos históricos de cuentas por cobrar en donde se calificaron y agruparon por características comunes y homogéneas en términos de riesgo en donde basados en elementos clave para la medición de la pérdida esperada crediticia se determinaron las siguientes variables: Tasa de pérdida (TP) y Exposición al incumplimiento (EI).

Para estimar los parámetros y aplicarlos de forma colectiva, los activos que integran las cuentas por cobrar fueron agrupados de acuerdo con los días de atraso que poseen al momento de la estimación del deterioro, asignándoles un grupo de morosidad para lo cual se identificó en el caso particular de la Casa de Bolsa, dicho período se amplió de 90 a 120 días, conforme al proceso de cobro.

Cuando la Casa de Bolsa considere nula la probabilidad de cobro de una cuenta por cobrar, debe dar de baja el valor neto en libros de la cuenta por cobrar, aplicando la cuenta por cobrar a la estimación para pérdidas crediticias esperadas. Si la estimación fuera insuficiente, debe ajustarse de inmediato afectando los resultados del ejercicio en el rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Las cuentas por cobrar, en su caso, se presentan deducidas de la estimación para pérdidas crediticias esperadas dentro del estado de situación financiera en el rubro "Cuentas por cobrar, neto".

Otras consideraciones de la estimación de pérdidas crediticias esperadas para otras cuentas por cobrar:

- La Casa de Bolsa no constituye estimación de pérdidas crediticias esperadas por:
 - Saldo a favor de impuestos,
 - Impuesto al valor agregado acreditable,
 - Cobros a clientes por cuenta de terceros.

No es objeto de este inciso las cuentas por cobrar con riesgo operacional, que su eliminación se reconoce en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

(k) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados a su costo de adquisición; y hasta el 31 de diciembre 2007 se actualizaron mediante factores derivados de la UDI. Las propiedades adquiridas en moneda extranjera se registran al tipo de cambio histórico, es decir, a aquellos vigentes en la fecha de adquisición del bien.

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

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La Casa de Bolsa evalúa periódicamente los valores netos en libros de los inmuebles, mobiliario y equipo, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor recuperable. El valor recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor en libros. Si se determina que los valores netos en libros son excesivos, la Casa de Bolsa reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a su monto recuperable. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(l) Otras inversiones permanentes-

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

(m) Pagos anticipados y otros activos-

Se incluyen principalmente las aportaciones realizadas al fondo de reserva constituido a través del gremio bursátil con carácter de autorregulatorio, cuya finalidad es apoyar y contribuir al fortalecimiento del mercado de valores. El saldo incluye aportaciones, valuación e intereses devengados, estos últimos se reconocen dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación" en el estado de resultado integral.

Asimismo, incluye los activos intangibles que corresponden a software desarrollado internamente, cuyos costos incurridos en la fase de desarrollo se capitalizan y se amortizan en los resultados del ejercicio a partir de que dicho software está listo para funcionar, mediante el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la Administración de Casa de Bolsa.

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

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido (hasta por el monto del techo de los activos del plan, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados" y la PTU diferida.

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

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

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

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

El activo por PTU diferida se registra en el rubro de "Pagos anticipados y otros activos".

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los "Otros Resultados Integrales" (ORI). La PTU causada y diferida se incorporará dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultado integral.

(o) Arrendamientos-

Actuando como arrendador

Clasificación de los arrendamientos

La Casa de Bolsa clasifica cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o financiero. Se consideran como arrendamientos financieros todos los créditos que otorgue la entidad para operaciones de arrendamiento financiero, que son aquéllos en donde La Casa de Bolsa transfiere al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente, en caso de contrario se consideran como operativos.

Actuando como arrendatario

Al inicio de un contrato, la Casa de Bolsa evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. La Casa de Bolsa evalúa si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado de manera implícita o explícita en un contrato.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Casa de Bolsa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La Casa de Bolsa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Casa de Bolsa al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Casa de Bolsa ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de financiamiento de la Casa de Bolsa o la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendamiento. Generalmente, la Casa de Bolsa usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Casa de Bolsa está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Casa de Bolsa está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y las sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Casa de Bolsa esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valorar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Casa de Bolsa, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Casa de Bolsa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a valorar de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Casa de Bolsa presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en el rubro “Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo”, y los pasivos por arrendamiento en el rubro “Pasivo por arrendamiento”, ambos en el estado de situación financiera.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Casa de Bolsa ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Casa de Bolsa reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(p) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Casa de Bolsa tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta de la Casa de Bolsa en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver nota Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que la Casa de Bolsa pague después de los doce meses de la fecha del balance general más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

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

Beneficios Post-Empleo

Plan de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Plan de beneficios definidos

La obligación neta de la Casa de Bolsa correspondiente a los planes de beneficios definidos por las pensiones por jubilación, gastos médicos posteriores al retiro, seguro de vida, las primas de antigüedad y las indemnizaciones legales a las que tienen derecho los empleados, de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, así como las obligaciones relativas a los planes para el beneficio del seguro de vida de retirados, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

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

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

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

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

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad integral dentro del capital contable y posteriormente se recicla a los resultados del período, tomando como base la vida laboral remanente promedio de los empleados.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(q) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses y premios por inversiones en títulos de deuda y reportos, se reconocen en resultados conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo.

La utilidad por compraventa de las divisas, los instrumentos financieros para negociar y de derivados, se registran en resultados cuando se enajenan dichos instrumentos.

Los efectos favorables por valuación (plusvalía) de los instrumentos financieros para negociar y de derivados, se registran en resultados cuando se reconoce el valor razonable de éstos.

Las comisiones por intermediación financiera (colocación de papel o acciones), por operaciones con sociedades de inversión y los ingresos derivados de los servicios por custodia, se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se presta el servicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Los ingresos por servicios derivados de asesorías financieras se reconocen en resultados cuando se presta el servicio, dentro del rubro de "Ingresos por asesoría financiera".

(r) Provisiones-

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

(s) Cuentas de orden-

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del estado de situación financiera de la Casa de Bolsa ya que no se adquieren los derechos de estos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo de las entidades en tanto dichas eventualidades no se materialicen, respectivamente.

– *Avales otorgados:*

El saldo representa el total de compromisos que la Casa de Bolsa tenga a una fecha determinada. Conforme el tercero con quien se tenga el compromiso liquide las obligaciones que han sido avaladas, la entidad deberá cancelar dichos importes de sus registros.

– *Activos y pasivos contingentes:*

Se registran las reclamaciones formales que reciba la Casa de Bolsa y que puedan traer consigo alguna responsabilidad.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

– *Bienes en custodia o en administración:*

El efectivo y los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración se reflejan en las cuentas de orden respectivas y son valuados con base en el precio proporcionado por el proveedor de precios. Con excepción del efectivo o los activos virtuales recibidos para el pago de servicios por cuenta de terceros, debiéndose presentar en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo o en el de activos virtuales, según corresponda y, el pasivo que se genere, en el rubro de otras cuentas por pagar.

Los valores en custodia y administración están depositados en la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.

Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración reconocidos en los resultados del ejercicio se presentarán en el rubro de comisiones y tarifas cobradas.

– *Colaterales recibidos por la entidad:*

Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto y préstamo de valores actuando la Casa de Bolsa como reportadora o prestataria.

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

Su saldo representa el total de colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía, cuando la Casa de Bolsa actúe como reportadora o prestataria.

– *Otras cuentas de registro:*

Al 31 de diciembre de 2022, las otras cuentas de registro presentan un saldo de \$2,932, que se integran principalmente por los montos nominales operados de opciones \$2,284, y warrants \$648, de la Casa de Bolsa.

(t) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no tiene juicios y litigios y por lo tanto no reconoció contingencias en sus resultados.

(4) Valor razonable de instrumentos financieros-

Jerarquía de valor razonable

Al 31 de diciembre de 2023, la Casa determinó los valores razonables de sus activos y pasivos, así como el monto correspondiente a cada clasificación de nivel de jerarquía del valor razonable como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tipo de instrumento financiero	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación	Inputs observables	Inputs no observables
Activo							
Instrumentos financieros negociables:	738	2,626	-	3,364			
Deuda gubernamental	-	2,611	-	2,611	Proveedor de precios Valmer	-	-
Deuda bancaria	-	15	-	15	Proveedor de precios Valmer	-	-
Instrumentos financieros de capital	738	-	-	738	Proveedor de precios Valmer	-	-
Instrumentos financieros por cobrar o vender:	-	374	-	374			
Deuda gubernamental	-	374	-	374	Proveedor de precios Valmer	-	-
Derivados con fines de negociación:	-	148	-	148			
Opciones	-	148	-	148	-Opciones de tasa de interés tipo Caps & Floor: Cap/Floor Black's -Opciones de tasa de interés tipo Binarias: Modelo Interno Cap/Floor Black's -Opción de índice tipo Call Spread Europea: Modelo Interno Call Spread Option -Opción Europea tipo Basket: Modelo Interno Basket Asian AN/Alytic Multi-Factor	-Proveedor de precios Valmer para la entrada de precios y datos de mercado -Superficie de volatilidad -Correlación quanto -Curva de dividendos	-Correlación y volatilidad de las acciones no observables en el mercado. La metodología de nivelación para opciones con volatilidad objetivo es la siguiente: -Ratio = $\frac{\text{Abs}(\text{Incertidumbre de correlación} * \text{Riesgo de correlación}) + \text{Abs}(\text{Factor de incertidumbre Vega} * \text{Riesgo Vega})}{\text{MTM}}$ -Si Ratio >10% entonces el paquete completo (Interno + Externo) será tratado como Nivel 3, otro caso Nivel 2.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tipo de instrumento financiero	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación	Inputs observables	Inputs no observables
					-Opción Europea de Equity: Modelo Interno Equity Option	-	-
					-Opción Binaria de Equity: Modelo Interno Equity Option	-	-
					-Opción Autocall de acción singular: Modelo Interno EqOpt Autocallable Note	-	-
					-Opción de tipo de cambio barrera: tipo Merton, Reiner and Rubinstein	-	-
					-Opción de tipo de cambio europea: tipo Garman and Kohlhagen	-	-
					-Opción de tipo de cambio binaria: tipo Black-Scholes	-	-
					-Opción de Futuro de Índice: Precios de mercado	-	-
					-Opción de Equity simple: Precios de mercado	-	-
Pasivo Derivados con fines de negociación:	1,499	39	-	1,538		-	-
Futuros	16	-	-	16	Proveedor de precios Valmer	-Tipos de cambio futuros cotizados en mercado -Tipos de interés mercado -Precios activos -Subyacentes: acciones; fondos; -Volatilidades observadas en mercado	-
Opciones	-	39	-	39	-Opciones de tasa de interés tipo Caps & Floor: Cap/Floor Black's	-Proveedor de precios Valmer para la entrada de precios y datos de mercado	-Correlación y volatilidad de las acciones no observables en el mercado.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tipo de instrument o financiero	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación	Inputs observables	Inputs no observables
					-Opción de índice tipo Call Spread Europea: Modelo Interno Call Spread Option	-Correlación quanto	La metodología de nivelación para opciones con volatilidad objetivo es la siguiente:
					-Opción Europea tipo Basket: Modelo Interno Basket Asian AN/Alytic Multi-Factor	-Curva de dividendos	-Ratio = $\text{Abs}(\text{Incertidumbre de correlación} * \text{Riesgo de correlación}) + \text{Abs}(\text{Factor de incertidumbre Vega} * \text{Riesgo Vega}) / \text{MTM}$
					-Opción Europea de Equity: Modelo Interno Equity Option	-	-Si Ratio >10% entonces el paquete completo (Interno + Externo) será tratado como Nivel 3, otro caso Nivel 2.
					-Opción Binaria de Equity: Modelo Interno Equity Option	-	-
					-Opción Autocall de acción singular: Modelo Interno EqOpt Autocallable Note	-	-
					-Opción de tipo de cambio tipo barrera: Merton, Reiner and Rubinstein	-	-
					-Opción de tipo de cambio tipo europea: Garman and Kohlhagen	-	-
					-Opción de tipo de cambio tipo binaria: Black-Scholes	-	-
					-Opción de Futuro de Índice: Precios de mercado	-	-
					-Opción de Equity simple: Precios de mercado	-	-
Warrants	1,483	-	-	1,483	Proveedor de precios Valmer	-	-

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2022, la Casa de Bolsa determinó los valores razonables de sus activos y pasivos, así como el monto correspondiente a cada clasificación de nivel de jerarquía del valor razonable como se muestra en la siguiente tabla:

Tipo de instrumento financiero	2022				Técnica de valuación	Inputs observables	Inputs no observables
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total			
Activo							
Instrumentos financieros negociables:	1,533	3,158	-	4,691		-	-
Deuda gubernamental	-	3,036	-	3,036	Proveedor de precios Valmer	-	-
Deuda bancaria	-	17	-	17	Proveedor de precios Valmer	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	Proveedor de precios Valmer	-	-
Instrumentos financieros de capital	1,533	105	-	1,638	Proveedor de precios Valmer	-	-
Instrumentos financieros por cobrar o vender:	-	271	-	271		-	-
Deuda gubernamental	-	271	-	271	Proveedor de precios Valmer	-	-
Deuda bancaria	-	-	-	-	Proveedor de precios Valmer	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	Proveedor de precios Valmer	-	-
Derivados con fines de negociación:	20	30	-	50		-	-
Futuros	20	-	-	20	Proveedor de precios Valmer	-Tipos de cambio futuros cotizados en mercado -Tipos de interés mercado -Precios activos -Subyacentes: acciones; fondos; -Volatilidades observadas en mercado	-
Opciones	-	30	-	30	-Opciones de tasa de interés tipo Caps & Floor: Cap/Floor Black's -Opciones de tasa de interés tipo Binarias: Modelo Interno Cap/Floor Black's	-Proveedor de precios Valmer para la entrada de precios y datos de mercado -Superficie de volatilidad	-Correlación y volatilidad de las acciones no observables en el mercado. La metodología de nivelación para opciones con volatilidad objetivo es la siguiente:

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tipo de instrumento financiero	2022				Técnica de valuación	Inputs observables	Inputs no observables
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total			
					-Opción de índice tipo Call Spread Europea: Modelo Interno Call Spread Option	-Correlación quanto	-Ratio = Abs(Incertidumbre de correlación*Riesgo de correlación) +Abs(Factor de incertidumbre Vega * Riesgo Vega) / MTM
					-Opción Europea tipo Basket: Modelo Interno Basket Asian AN/Alytic Multi-Factor	-Curva de dividendos	-Si Ratio >10% entonces el paquete completo (Interno + Externo) será tratado como Nivel 3, otro caso Nivel 2.
					-Opción Europea de Equity: Modelo Interno Equity Option	-	-
					-Opción Binaria de Equity: Modelo Interno Equity Option	-	-
					-Opción Autocall de acción singular: Modelo Interno EqOpt Autocallable Note	-	-
					-Opción de tipo de cambio tipo barrera: Merton, Reiner and Rubinstein	-	-
					-Opción de tipo de cambio tipo europea: Garman and Kohlhagen	-	-
					-Opción de tipo de cambio tipo binaria: Black-Scholes	-	-
					-Opción de Futuro de Índice: Precios de mercado	-	-
					-Opción de Equity simple: Precios de mercado	-	-
Pasivo							
Derivados con fines de negociación:	564	62	-	626			
Warrants	564	-	-	564	Proveedor de precios Valmer	-	-
Opciones	-	62	-	62	-Opciones de tasa de interés tipo Caps & Floor: Cap/Floor Black's	-Proveedor de precios -Valmer para la entrada de precios y datos de mercado	-Correlación y volatilidad de las acciones no observables en el mercado.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022							
Tipo de instrumento financiero	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación	Inputs observables	Inputs no observables
					-Opciones de tasa de interés tipo Binarias: Modelo Interno Cap/Floor Black's	-Superficie de volatilidad	de
					-Opción de índice tipo Call Spread Europea: Modelo Interno Call Spread Option	-Correlación quanto	La metodología de nivelación para opciones con volatilidad objetivo es la siguiente:
					-Opción Europea tipo Basket: Modelo Interno Basket Asian AN/Alytic Multi-Factor	-Curva de dividendos	-Ratio = $\text{Abs}(\text{Incertidumbre de correlación} * \text{Riesgo de correlación}) + \text{Abs}(\text{Factor de incertidumbre Vega} * \text{Riesgo Vega}) / \text{MTM}$
					-Opción Europea de Equity: Modelo Interno Equity Option	-	-Si Ratio >10% entonces el paquete completo (Interno + Externo) será tratado como Nivel 3, otro caso Nivel 2.
					-Opción Binaria de Equity: Modelo Interno Equity Option	-	-
					-Opción Autocall de acción singular: Modelo Interno EqOpt Autocallable Note	-	-
					-Opción de tipo de cambio tipo barrera: Merton, Reiner and Rubinstein	-	-
					-Opción de tipo de cambio tipo europea: Garman and Kohlhagen	-	-
					-Opción de tipo de cambio tipo binaria: Black-Scholes	-	-
					-Opción de Futuro de Índice: Precios de mercado	-	-
					-Opción de Equity simple: Precios de mercado	-	-

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Técnicas de valuación

Los valores razonables de los derivados negociados en bolsa se basan en precios de mercado cotizados no ajustados de un mercado activo.

Valores razonables de derivados extrabursátiles (OTC) se determinan utilizando modelos de fijación de precios, que tienen en cuenta datos de valuación observables, como el mercado actual y los precios contractuales de los instrumentos subyacentes, así como el valor temporal y la curva de rendimiento o los factores de volatilidad subyacentes a las posiciones. La determinación del valor razonable de los derivados incluye consideración del riesgo crediticio, costos de financiamiento estimados y costos directos continuos durante la vida de los instrumentos.

Los productos derivados valuados empleando modelos de valuación con datos observables y no observables en el mercado, pueden clasificarse de acuerdo al subyacente en: Derivados de Tasa de Interés, de Capitales y de Tipo de Cambio.

ii. Transferencias entre niveles

Las condiciones para reconocer la transferencia del nivel 1 al nivel 2 se considerarán de acuerdo con el instrumento:

Inversiones en instrumentos financieros: Cuando no existan hechos ni posturas para las operaciones, y se recurra a determinar el precio mediante el movimiento del precio de instrumentos similares, se considere el precio del período anterior, no exista información de mercado sobre el instrumento, no presente un hecho por el monto mínimo requerido, se realice algún ajuste teórico a la sobretasa o el instrumento cambia de rango, se considera que existe una transferencia al nivel 2 de jerarquía.

Derivados: se consideran nivel 2, a excepción de los derivados con subyacente de índices privados los cuales pueden ser nivel 2 o 3 dependiendo del resultado de la prueba cuantitativa basada en la correlación y volatilidad.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existieron transferencias entre categorías que reportar.

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las casas de bolsa para mantener posiciones en moneda extranjera en forma nivelada. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el límite de la posición (corta o larga) permitida en divisas equivalente en pesos es de \$325 y \$292, respectivamente, equivalente a un máximo del 15% del capital básico, tanto en su conjunto como en cada divisa. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa mantiene una posición de riesgo cambiario dentro del límite mencionado.

La posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, expresada en millones de dólares y su valorización a pesos, se analiza en la hoja siguiente.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Posición	2023		2022	
	Larga	Corta	Larga	Corta
USD	29	29	101	101
Posición valorizada en pesos				
USD	\$ 499	499	1,964	1,964

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$16.9666 y \$19.5089 pesos por dólar respectivamente, a la fecha de aprobación de los estados financieros fue de \$17.0543 pesos por dólar.

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Bancos nacionales	\$ 72	25
Otros efectivo y equivalentes de efectivo	104	171
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos: Fondos de reserva (1)	124	109
	\$ 300	305

La restricción de la compra de divisas consiste en que dichas divisas aún no han sido recibidas por la Casa de Bolsa y, por tanto, la Casa de Bolsa no puede disponer de ellas a la fecha del estado de situación financiera. La restricción de las divisas será en la fecha pactada de liquidación de dichas operaciones que, al 31 de diciembre de 2023, está entre el 28 de diciembre de 2023 y el 3 de enero de 2024, (29 de diciembre de 2022 y 4 de enero de 2023, para las operaciones de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$133 y \$(115) y \$522 y \$(454), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

Los depósitos en bancos del país y del extranjero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran a continuación:

		MXN		Divisas valorizadas		Total	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Bancos del país	\$	71	25	71	25	71	25

(1) El Fondo de Reserva mencionado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$124 y \$109 respectivamente. Las aportaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son de \$3 y \$4 respectivamente. Los intereses y valuación generados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron por \$12 y \$7, respectivamente.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las divisas a recibir y entregar por compras y ventas a liquidar, respectivamente, se integran a continuación:

Saldo en divisa de origen

Divisa	2023		2022	
	Divisas a recibir	Divisas a entregar	Divisas a recibir	Divisas a entregar
USD	7	(8)	23	(27)

Saldo valorizado en pesos

Divisa	2023		2022	
	Divisas a recibir	Divisas a entregar	Divisas a recibir	Divisas a entregar
USD	\$ 116	(134)	457	(525)

Cuando el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de las divisas por recibir, este se presenta dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la concentración por contraparte del saldo compensado de divisas (USD) se presenta a continuación:

Contraparte	2023		2022	
	Divisas a recibir	Divisas a entregar	Divisas a recibir	Divisas a entregar
BULL	5	(2)	10	(7)
INTL	-	-	1	(2)
XPSEC	1	(4)	1	(10)
SCUSA	1	(2)	11	(8)
	7	(8)	23	(27)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tienen sobregiros en las cuentas de bancos por \$18 y \$68, respectivamente que se presentan en "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(7) Cuentas por cobrar, neto-

Las otras cuentas por cobrar se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Deudores por cuentas de margen	\$ 27	2
Deudores diversos	124	114
Impuestos por recuperar	13	13
	164	129
Estimación para pérdidas crediticias esperadas (PCE)	(1)	(5)
	\$ 163	124
<i>Deudores por liquidación de operaciones</i>		
Divisas (ver nota 6)	\$ 133	522
Inversiones en instrumentos financieros (ver nota 8(b))	457	2,569
Instrumentos financieros derivados	1	-
	591	3,091
Total	\$ 754	3,215

La estimación para pérdidas crediticias esperadas por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se analiza como sigue:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ (5)	(1)
Creaciones	(2)	(8)
Cancelaciones	5	4
Aplicaciones	1	-
Saldo final	\$ (1)	(5)

(8) Inversión en instrumentos financieros-

a) Valor en libros

En la hoja siguiente, se presenta el análisis de las inversiones en instrumentos financieros por cada categoría y tipo de instrumento al 31 de diciembre de 2023 y 2022; con base en los modelos de negocio determinados por la Casa de Bolsa.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Instrumentos financieros negociables

2023

	2023		2022	
	Nacionales	Extranjeros	Nacionales	Extranjeros
<i>Instrumentos financieros negociables (IFN):</i>				
Instrumentos financieros de capital	\$ 410	328	300	1,233
51-SCOTIAG	-	-	105	-
BI CETES	1,178	-	873	-
Bonos de desarrollo del gobierno federal a 20 años (tasa de interés fija) (BONOS M)	1,433	-	1,711	-
Udibonos del gobierno federal (UDIBONOS S)	-	-	452	-
Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV)	15	-	17	-
Total	\$ 3,036	328	3,458	1,233

Los instrumentos de deuda clasificados como IFN tienen tasas de interés que oscilan entre un 5.98% y un 11.40% y sus vencimientos fluctúan entre 1 mes y 20 años para 2023 (10.40% y un 10.5% y sus vencimientos fluctúan entre 1 y 4 meses para 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dentro de los instrumentos financieros negociables, se encuentran instrumentos restringidos o dados en garantía por las siguientes operaciones:

	2023	2022
Préstamos de valores (ver nota 9b)	\$ 60	364
Reportos (ver nota 8b)	15	17
Garantías	446	2,558
Total	\$ 521	2,939

Instrumentos financieros para cobrar o vender

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

	2023		2022	
	Nacionales	Nacionales	Nacionales	Nacionales
<i>Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV):</i>				
CETES	\$ 374		271	
Total	\$ 374		271	

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los instrumentos de deuda clasificados como IFCV tienen tasas de interés que oscilan entre un 11.21% y un 11.25% y sus vencimientos fluctúan entre seis meses y 1 año para 2023 (10.34% y un 10.83% y sus vencimientos fluctúan entre seis meses y 1 año para 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los IFCV incluyen instrumentos restringidos, principalmente dados en garantía por \$114 y \$115, respectivamente.

La Casa de Bolsa no cuenta con instrumentos de deuda clasificados como Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).

b) Operación con valores liquidables

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$457 y \$(368) y \$2,569 y \$(2,480), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

c) Reclasificaciones de categorías

Durante el año 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no realizó transferencias de categorías.

d) Efectos reconocidos en resultados

Las ganancias y pérdidas netas generadas por las inversiones en instrumentos financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
Resultado por compraventa		
IFN	\$ 135	88
Resultado por valuación		
IFN	\$ 97	59

La Casa de Bolsa no cuenta con instrumentos financieros que fueron clasificados como Nivel 3.

Durante el año 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no tuvo instrumentos financieros que experimentaran una disminución significativa en el volumen operado por la existencia de condiciones desordenadas en los mercados.

Los ingresos por intereses devengados por las inversiones en instrumentos financieros reconocidos en el resultado del ejercicio 2023 y 2022 se presentan a continuación:

	2023	2022
Ingresos por intereses		
IFN	\$ 234	198
IFCV	34	31
	\$ 268	229

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

e) Deterioro

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el deterioro reconocido fue por \$0.05 y \$0.02, respectivamente.

f) Valores asignados por liquidar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el valor razonable de los títulos clasificados como valores pendientes de liquidar se analizan como se muestra a continuación:

Valores asignados por liquidar	2023	2022
Ventas fecha valor		
BI CETES	\$ -	154
M BONOS	-	894
S UDIBONO	-	452
Instrumentos financieros de capital	269	1,063
Valores asignados por liquidar títulos sin restricción	\$ 269	2,563

(9) Operaciones de reporto-

a) Deudores por reporto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

2023		
Instrumento	Deudores por reporto	Colaterales recibidos en garantía
Instrumentos financieros de deuda		
<u>Deuda gubernamental</u>		
BONDES	\$ 11,445	11,441
UDIBONOS	856	858
CETES	1,615	1,614
BONOS	1,662	1,664
Bonos IPAB	2,205	2,205
	\$ 17,783	17,782

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022

Instrumento	Deudores por reporto	Colaterales recibidos en garantía
Instrumentos financieros de deuda		
<u>Deuda gubernamental</u>		
BONDES	\$ 7,430	7,428
UDIBONOS	1,933	1,931
CETES	1,461	1,461
BONOS	835	835
Bonos IPAB	608	608
	12,267	12,263
<u>Otros títulos de deuda</u>		
CEBUR	52	52
	\$ 12,319	12,315

Los plazos promedio de las operaciones de reporto en las que la Casa de Bolsa actuó como reportadora que están vigentes al 31 de diciembre de 2023 son de 4 días (3 días para 2022).

Los intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto celebradas por la Casa de Bolsa reconocidos en el rubro de "Ingresos por intereses" ascendieron a \$1,550 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (\$936 para 2022).

b) Acreedores por reporto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los acreedores por reporto se integran como sigue:

Instrumento	2023	2022
Instrumento financiero de deuda		
PRLV	\$ 15	17

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Colaterales vendidos o dados en garantía (Reportos saldo acreedor):

2023

Instrumento	Colaterales dados en garantía
Instrumentos de deuda	
<u>Deuda gubernamental</u>	
BONDES	\$ 11,445
UDIBONOS	856
CETES	1,615
BONOS	1,662
Bonos IPAB	2,205
	\$ 17,783

2022

Instrumento	Colaterales dados en garantía
Instrumentos de deuda	
<u>Deuda gubernamental</u>	
BONDES	\$ 7,430
UDIBONOS	1,933
CETES	1,461
BONOS	835
Bonos IPAB	608
	12,267
<u>Otros títulos de deuda</u>	
CEBUR	52
	\$ 12,319

Los plazos promedio de las operaciones de reporto en las que la Casa de Bolsa actuó como reportada que están vigentes al 31 de diciembre de 2023 son de 4 días (3 días para 2022).

Los intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto celebradas por la Casa de Bolsa reconocidos en el rubro de "Gastos por intereses" ascendieron a \$1,526 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (\$927 para 2022).

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Colaterales en operaciones de reporte

Los colaterales recibidos por operaciones de reporte, así como de los colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran a continuación:

2023

Instrumento	Colaterales recibidos	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía
BONDES	\$ 11,441	11,441
UDIBONOS	858	858
CETES	1,614	1,614
BONOS	1,664	1,664
Bonos IPAB	2,205	2,205
	17,782	17,872
<u>Otros títulos de deuda</u>		
PRLV	15	-
	\$ 17,797	17,782

2022

Instrumento	Colaterales recibidos	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía
BONDES	\$ 7,428	7,428
UDIBONOS	1,931	1,931
CETES	1,461	1,461
BONOS	835	835
Bonos IPAB	608	608
	12,263	12,263
<u>Otros títulos de deuda</u>		
CEBUR	52	52
PRLV	17	-
	69	52
	\$ 12,332	12,315

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los plazos promedio de las operaciones de reporto en las que la Casa de Bolsa actuó como reportada que están vigentes al 31 de diciembre de 2023 son de 4 días (3 días para 2022).

Los intereses a cargo por colaterales vendidos y dados en garantía en operaciones de reporto reconocidos en resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ascendieron a \$1 en ambos años.

(10) Préstamo de valores-

a) Actuando como prestatario

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como se muestra a continuación:

Instrumento	2023	2022
Instrumentos financieros de capital		
1I QQQ *	\$ 4	3
1I SPY *	10	9
1I XLE *	4	5
1I VOO *	42	39
1 GCARSO A1	1	-
	\$ 61	56

Los plazos promedio de las operaciones de préstamo de valores en las que la Casa de Bolsa actuó como prestatario que están vigentes al 31 de diciembre de 2023 son de 8 y 28 días (28 días para 2022).

Los premios a favor en operaciones de préstamo de valores celebradas por la Casa de Bolsa reconocidos en el rubro de "Ingresos por intereses" ascendieron a \$9 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (\$17 para 2022).

b) Actuando como prestamista

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

Instrumento	2023	2022
Instrumentos financieros de capital		
1I QQQ *	\$ 4	3
1I SPY *	10	9
1I XLE *	4	5
1I VOO *	42	39
1B NAFTRAC ISHRS	-	308
	\$ 60	364

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los plazos promedio de las operaciones de préstamo de valores en las que la Casa de Bolsa actuó como prestamista que están vigentes al 31 de diciembre de 2023 son de 7 días (15 días para 2022).

Los premios a cargo en operaciones de préstamo de valores celebradas por la Casa de Bolsa reconocidos en el rubro de "Gastos por intereses" ascendieron a \$4 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (\$5 para 2022).

c) Colaterales en operaciones de préstamo de valores

A continuación, se muestra la integración de los colaterales entregados y recibidos por operaciones de préstamo de valores, así como de los colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	
Instrumentos financieros de capital	Colaterales entregados en garantía	Colaterales recibidos en garantía
1 GCARSO A1	\$ -	1
1I QQQ *	4	4
1I SPY *	10	10
1I VOO *	42	42
1I XLE *	4	4
	\$ 60	61
	2022	
Instrumentos financieros de capital	Colaterales entregados en garantía	Colaterales recibidos en garantía
1B NAFTRAC ISHRS	\$ 308	-
1I QQQ *	3	3
1I SPY *	9	9
1I VOO *	39	39
1I XLE *	5	5
	\$ 364	56

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

d) Compensaciones

A continuación, se muestran las operaciones de préstamo de valores compensadas y no compensadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

i. Operaciones que cumplieron las condiciones para su compensación:

2023

Instrumento	Actuando como prestatario	Actuando como prestamista	Posición neta compensada
1I QQQ *	\$ 4	4	-
1I SPY *	10	10	-
1I XLE *	4	4	-
1I VOO *	42	42	-
	\$ 60	60	-

2022

Instrumento	Actuando como prestatario	Actuando como prestamista	Posición neta compensada
1I QQQ *	\$ 3	3	-
1I SPY *	9	9	-
1I XLE *	5	5	-
1I VOO *	39	39	-
	\$ 56	56	-

ii. Operaciones que no cumplieron las condiciones para su compensación:

2023

Instrumento	Actuando como prestatario
1 GCARSO A1	\$ 1

2022

Instrumento	Actuando como prestamista
1B NAFTRAC ISHRS	\$ 308

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(11) Instrumentos financieros derivados-

a) Con fines de negociación

A continuación, se presenta la integración de los instrumentos financieros derivados (IFD) con fines de negociación vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023

Instrumento	Operación	Valor razonable		Saldo neto	
		Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
Futuros	Venta	\$ -	16	-	16
Opciones	Compra	148	39	148	39
Warrants	Venta	-	1,483	-	1,483
		\$ 148	1,538	148	1,538

2022

Instrumento	Operación	Valor razonable		Saldo neto	
		Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
Futuros	Venta	\$ 20	-	20	-
Opciones	Compra	30	62	30	62
Warrants	Venta	-	564	-	564
		\$ 50	626	50	626

Montos nominales

Los montos nominales representan el número de unidades especificadas en los contratos de IFD y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos. Los montos nominales representan el monto al que una tasa o un precio es aplicado.

Para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado. Los montos nominales de los instrumentos financieros derivados por tipo de instrumento y subyacente al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2023				<u>Valor razonable</u>		<u>Saldo neto</u>		
<u>Subyacente</u>	<u>Operación</u>	<u>Mercado</u>	<u>Monto nacional</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Deudor</u>	<u>Acreedor</u>	
Futuros								
<u>IPC</u>								
IPC	Posición larga	Reconocido	406 \$	-	16	-	16	
Opciones								
<u>Índices</u>								
Index	Compra	OTC	1,980	148	-	148	-	
Index	Venta	OTC	1,028	-	39	-	39	
<u>Warrants</u>								
Acciones	Venta	Reconocido	1,392	-	1,483	-	1,483	
				\$	148	1,538	148	1,538
<hr/>								
2022				<u>Valor razonable</u>		<u>Saldo neto</u>		
<u>Subyacente</u>	<u>Operación</u>	<u>Mercado</u>	<u>Monto nacional</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Deudor</u>	<u>Acreedor</u>	
Futuros								
<u>IPC</u>								
IPC	Posición larga	Reconocido	428 \$	20	-	20	-	
Opciones								
<u>Índices</u>								
Index	Compra	OTC	1,201	30	-	30	-	
Index	Venta	OTC	1,083	-	62	-	62	
<u>Warrants</u>								
Acciones	Venta	Reconocido	648	-	564	-	564	
				\$	30	626	30	626

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el efecto por valuación neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a \$1,390 y \$576 respectivamente.

Resultado por intermediación	2023	2022
Resultado por valuación	\$ (92)	24
Utilidad por compraventa	2023	2022
Resultado por compraventa	\$ (27)	(22)

b) Deterioro

Los efectos por deterioro CVA reconocido en los años 2023 y 2022 fue por \$0.3 y \$0.1, respectivamente.

c) Cuentas de margen

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuentas de margen se integran por garantías otorgadas en efectivo por operaciones financieras derivadas realizadas en mercados reconocidos por \$30 y \$29, respectivamente.

(12) Propiedades, mobiliario y equipo, neto-

Las propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analizan como se muestra a continuación:

	2023	Tasas anuales de depreciación
Terrenos	\$ 9	-
Inmuebles destinados a oficinas	24	2.5%
Equipo de transporte	1	Varias
Equipo de cómputo	58	Varias
Mobiliario y equipo	49	10%
Adaptaciones y mejoras	129	Varias
Total	270	
Depreciación acumulada	(117)	
Total	\$ 153	

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2022	Tasas anuales de depreciación
Terrenos	\$ 7	-
Inmuebles destinados a oficinas	19	2.5%
Equipo de transporte	2	Varias
Equipo de cómputo	99	Varias
Mobiliario y equipo	60	10%
Adaptaciones y mejoras	116	Varias
Total	303	
Depreciación acumulada	(127)	
Total	\$ 176	

El importe por depreciación cargado a los resultados por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022, ascendió a \$15 y \$23, respectivamente.

De acuerdo a los estudios realizados por la Casa de Bolsa el valor residual (excepto los terrenos) de los inmuebles es mínimo.

	Inversión	Depreciación acumulada	Neto
Saldo al 1o. de enero de 2022	\$ 388	(214)	174
Adiciones	147	(23)	124
Bajas	(232)	110	(122)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	303	(127)	176
Adiciones	20	(15)	(5)
Bajas	(53)	25	(18)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 270	(117)	153

Venta de inmuebles

Durante 2023, no hubo ventas de inmuebles. Durante 2022, la Casa de Bolsa realizó la venta de un inmueble, con fecha 8 de noviembre de 2022, mediante la cesión de título de propiedad a un particular por un precio de venta de \$250 más \$26 de impuesto al valor agregado. El valor bruto en libros de esta propiedad a la fecha de la venta ascendía a \$185 cancelando depreciación por \$104, por lo que se obtuvo una utilidad en la venta de \$169.

La utilidad total en venta de inmuebles, durante 2022, ascendió a \$169, la cual se registró dentro del rubro de "Otros ingresos (gastos), neto" en el estado de resultado integral.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no reconoció efectos de deterioro, así como tampoco reversiones al mismo.

(13) Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo, neto-

La Casa de Bolsa renta oficinas. Los arrendamientos generalmente se ejecutan por períodos de 5 años con opción a una o dos prórrogas de 5 años cada una. Durante 2023 y 2022, no se tienen pagos variables por arrendamiento, garantías de valor residual, arrendamientos no iniciados, restricciones o condiciones impuestas por los arrendamientos y transacciones de venta con arrendamiento en vía de regreso, excepto por 2022.

Los pagos de arrendamiento generalmente tienen incrementos anuales con base al INPC y cada 5 años se renegocian las rentas para ajustes de mercado y otros con incrementos ya preestablecidos.

Algunos arrendamientos prevén pagos adicionales a la renta, como cuotas de mantenimiento y tienen restricciones para celebrar acuerdos de subarrendamiento.

Durante 2023 y 2022, la Casa de Bolsa tiene arrendamientos y subarrendamientos con vencimientos de contrato entre los años de 2024 a 2034 y 2023 a 2034, respectivamente.

Hasta 2022 la Casa de Bolsa arrendaba oficinas con términos de contrato menor a 1 año. Estos arrendamientos eran a corto plazo por lo que la Casa de Bolsa decidió no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento. Durante 2023, no tiene arrendamientos a corto plazo.

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la Casa de Bolsa es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso).

El movimiento de los activos por derechos de uso se muestra a continuación:

	Inmuebles	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Total
Saldo inicial al 1o. de enero	\$ 41	-	-	41
Depreciación acumulada	(10)	-	-	(10)
Adiciones	4	-	-	4
Saldo al 31 de diciembre de 2022	35	-	-	35
Remediación de activos por derecho de uso	5	-	-	5
Depreciación del ejercicio	(30)	(8)	(1)	(39)
Adiciones	229	21	4	254
Bajas	(6)	-	-	(6)
Cancelación de la depreciación por bajas	6	-	-	6
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 239	13	3	255

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Pasivo por arrendamientos

El movimiento del pasivo por arrendamiento se muestra a continuación:

	2023	2022
Saldo inicial al 1o. de enero	\$ (50)	(41)
Gastos por intereses	(24)	(4)
Nuevos contratos	(277)	(4)
Remediación de pasivos por arrendamiento	52	(10)
Disposiciones	6	-
Pagos	35	9
Saldo al 31 de diciembre	\$ (258)	(50)

La siguiente tabla muestra los vencimientos del pasivo por arrendamiento considerando los pagos contractuales no descontados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	2023	2022
Menores a un año	\$ (1)	(18)
Uno a tres años	(13)	(13)
Tres a cinco años	(20)	(19)
Más de 5 años	(336)	(12)
Total de pasivo por arrendamiento sin descontar los pagos contractuales	(370)	(62)
Pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre	(258)	(50)
Menor a un año	(1)	(2)
Largo plazo	\$ (257)	(48)

Información adicional

	2023	2022
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 24	4
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	-	9
Ingresos por subarrendamientos	8	22
Depreciaciones del activo por derechos de uso	39	10
Ganancia por transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso	-	169

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(14) Inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la participación de la Casa de Bolsa en otras inversiones permanentes, así como el porcentaje de tenencia, se analiza como se muestra a continuación:

		2023		2022	
	% de tenencia	Costo de adquisición		% de tenencia	Costo de adquisición
Impulsora del Fondo México, S. A. de C. V	3.65	\$ 2		3.65	\$ 2
Cebur, S. A. de C. V.	2.97	1		2.97	1
		\$ 3			\$ 3

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no recibió dividendos de las otras inversiones permanentes.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen indicios de que las otras inversiones permanentes pudieran encontrarse deterioradas.

(15) Beneficios a los empleados-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los beneficios a los empleados se integran como sigue:

	2023	2022
Corto plazo	\$ 92	91
Largo plazo (obligación laboral)	63	59
Participación de los trabajadores en la utilidad	67	68
Total de beneficios a los empleados	\$ 222	218

La Casa de Bolsa constituyó un plan de contribución definida para pensiones y beneficios posteriores al retiro. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para la Casa de Bolsa, las cuales pueden ser retiradas en su totalidad por el empleado cuando éste se haya jubilado con al menos 55 años de edad y parcialmente cuando termine la relación laboral de acuerdo a las reglas de adquisición de derechos definidas. Adicionalmente, existen aportaciones de los empleados, quienes podrán retirarlas al término de la relación de trabajo.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, no hubo aportaciones al plan de contribución definida y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones de la Casa de Bolsa por el plan de contribución definida ascendió a \$6, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción".

La Casa de Bolsa también cuenta con un plan de beneficio definido para pensiones de los empleados que no optaron por cambiar al plan de contribución definida, que se basa en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados durante el último año.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El costo y las obligaciones de los planes de beneficio definido de pensiones, gastos médicos posteriores al retiro, prima de antigüedad, seguro de vida y las indemnizaciones legales, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los beneficios pagados de los fondos fueron como se muestra a continuación:

	Beneficios pagados de los fondos	
	2023	2022
Prima de antigüedad	\$ (1)	(1)
Plan de pensiones	-	(1)
Total	\$ (1)	(2)

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran a continuación:

	Gastos Médicos		Plan de pensiones		Prima de antigüedad		Seguro de vida		Beneficios por terminación	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Costo del servicio actual	\$ -	-	1	-	1	1	1	1	1	1
Interés neto sobre el PNBD	1	1	-	-	2	1	-	1	2	2
Costo por liquidación anticipada de obligaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	6	20
Remediciones del PNBD a reconocer en capital	-	-	1	1	1	1	-	1	-	(1)
Costo neto del periodo	\$ 1	1	2	1	4	3	1	3	9	22
Saldo inicial del PNBD	\$ (10)	(9)	(3)	(3)	(21)	(16)	(5)	(3)	(20)	(17)
Costo de beneficios definidos	(1)	(1)	(2)	-	(4)	(3)	(1)	(2)	(9)	(23)
Pagos con cargo al PNBD	2	-	1	1	1	-	-	-	8	21
Otros ajustes:										
Ganancias reconocidas en el capital	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
Pérdidas reconocidas en el capital	-	-	-	(1)	-	(2)	-	-	-	(1)
Saldo final del PNBD	\$ (9)	(10)	(4)	(3)	(24)	(21)	(5)	(5)	(21)	(20)

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se detalla la situación de financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Gastos Médicos		Plan de pensiones		Prima de antigüedad		Seguro de vida		Beneficios por terminación		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
Valor presente de las obligaciones totales	\$	(10)	(12)	(5)	(5)	(31)	(31)	(16)	(15)	(28)	(26)
Obligación por beneficios definidos		(9)	(10)	(4)	(3)	(24)	(22)	(12)	(11)	(21)	(20)
Activos del plan		-	-	-	-	-	1	7	6	-	-
Situación financiera de la obligación	\$	(9)	(10)	(4)	(3)	(24)	(21)	(5)	(5)	(21)	(20)

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no se realizaron aportaciones al fondo de beneficio definido. Para 2024 se estiman pagos de la reserva por \$17 (\$13 para 2023).

Las tasas nominales e insumos utilizados en las proyecciones actuariales Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los que se muestran a continuación:

	2023	2022
Tasa de descuento	10.40%	10.50%
Tasa de incremento del salario ⁽¹⁾	4.50%	4.50%
Tasa de incremento del salario mínimo ⁽²⁾	3.50%	3.50%
Tasa de inflación de largo plazo ⁽³⁾	3.50%	3.50%
Vida laboral promedio remanente	8.37 años	9.55 años

⁽¹⁾ (1) 2023: 8.00%, 2024:5.50%, de 2025 en adelante: 4.50%

⁽²⁾ (2) 2023: 20.00%, 2024:15.00% Salario mínimo General / 8.00% Salario mínimo fronterizo, 2025 en adelante: 3.50%

⁽³⁾ 2023: 8.00%, 2024: 5.00%, de 2025 en adelante: 3.50%

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de prima de antigüedad y seguro de vida de jubilados consisten en 80% instrumentos de deuda y 20% en instrumentos capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que la Casa de Bolsa designa.

A continuación, se presenta el efecto que tendría la OBD por el incremento o disminución en las hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023		2022	
	(+)	(-)	(+)	(-)
Tasa de descuento (0.50%)	(2)	3	(2)	3
Tasa de inflación de largo plazo (0.25%)	1	(1)	1	(1)

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(16) Operaciones con partes relacionadas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, las operaciones con partes relacionadas que exceden el 1% del capital básico de la Casa de Bolsa se mencionan a continuación:

Otras partes relacionadas	2023	2022
<u>Ingresos</u>		
Premios e intereses	\$ 1,444	943
Comisiones	774	824
Resultado por intermediación	59	40
Rentas y mantenimiento	4	6
Asesoría financiera	24	24
	2023	2022
<u>Gastos</u>		
Premios e intereses por reporto	\$ 109	41
Intereses pagados por préstamos bancarios	1	4
Resultado por intermediación	26	6
Asesoría financiera	191	175
Comisiones	2	3
Rentas y mantenimiento	11	11

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

	Saldo	Saldo
	2023	2022
Scotiabank Inverlat, S. A.		
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Depósitos en otros Bancos	\$ 71	25
Deudores por reporto	17,783	12,319
Deudores por liquidación de operaciones	223	1,262
Divisas a recibir	116	452
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	153
Otras cuentas por cobrar	38	25
Instrumentos financieros derivados	95	6

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	Saldo	Saldo
	2023	2022
<u>Cuentas por pagar</u>		
Otras cuentas por pagar	\$ 126	1,204
Divisas a entregar	133	525
Derivados	40	7
Colaterales vendidos o dados en garantía	3	-
Scotia Fondos, S. A. de C. V.		
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Otras cuentas por cobrar	\$ 73	66
Fideicomisos Mexder Propios		
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Cuentas de margen	\$ 67	99
Scotia Inverlat Derivados, S. A. de C. V.		
<u>Cuentas por pagar</u>		
Colaterales vendidos o dados en garantía	\$ 4	-

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, las partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro fueron sujetas a medición de estimaciones por pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$15 y \$14, respectivamente.

(17) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022, está integrado por 180,961,722 acciones ordinarias nominativas, divididas en dos series: 180,937,260 acciones de la serie "F", y 24,462 acciones de la serie "B", íntegramente suscritas y pagadas, de las cuales 91,367,564 acciones corresponden a la parte mínima fija del capital social y 89,594,158 acciones a la parte variable del mismo. La porción variable del capital en ningún momento podrá ser superior al capital pagado sin derecho a retiro.

El capital mínimo fijo histórico está íntegramente suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y asciende a \$91 en ambas fechas.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

De acuerdo al artículo 10 de la circular única para casas de bolsa se establece que el capital social deberá ascender como mínimo al equivalente en moneda nacional a 12,500,000 de UDI's. Al 31 de diciembre de 2023, el capital neto y el capital social ascienden a \$2,344 y \$346 (\$1,947 y \$346 en 2022).

(b) Utilidad integral-

El resultado integral, que se presenta en el estado de cambios en el capital contable, representa el resultado de la actividad de la Casa de Bolsa durante el año y se integra por el resultado neto más la remediación de beneficios definidos a los empleados, netos del impuesto diferido.

(c) Dividendos decretados y Escisión -

Al 31 de diciembre de 2023, no se decretaron ni pagaron dividendos. Durante el ejercicio 2022, se decretaron dividendos en efectivo mediante acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27 de octubre de 2022 por \$600 y fueron pagados el 28 de octubre de 2022.

Mediante oficios 312-3/0389/2020 y 312-3/2511276/2022 de fechas 14 de diciembre de 2020 y 6 de abril de 2022, respectivamente, la Comisión comunicó a la Casa de Bolsa la autorización de la escisión en su calidad de escidente que no se extingue, con objeto de segregar una parte de su activo, por un monto total de \$900 principalmente en efectivo o inversiones en Certificados de la Tesorería de la Federación u otros valores gubernamentales y una parte de su capital contable, por un monto total de \$900 principalmente en una porción del capital social actual de la Casa de Bolsa, por un monto de \$208 y en una porción de las utilidades retenidas atribuibles a ejercicios anteriores, por un monto de \$692, que fueron aportados para integrar el capital social de la Sociedad Escindida. La escisión surtió efectos el 30 de junio de 2022.

(d) Restricciones al capital contable-

La Comisión Bancaria requiere a las casas de bolsa tener una capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan de acuerdo con el riesgo asignado.

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta por el 20% del importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la reserva legal asciende a \$111, en ambos años.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el impuesto sobre la renta sobre el importe distribuido o reembolsado que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Al 31 de diciembre de 2023, la cuenta de capital de aportación (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN no auditada), ascienden a \$270 y \$3,241, respectivamente.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las utilidades no distribuidas de las inversiones permanentes en acciones no podrán distribuirse a los accionistas de la Casa de Bolsa hasta que sean cobrados los dividendos, pero pueden capitalizarse por acuerdo de la Asamblea de Accionistas.

Los dividendos pagados y utilidades que se generen a partir del 1o. de enero de 2014 a personas físicas y residentes en el extranjero están sujetas a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo.

(e) Capitalización (no auditada)-

La Comisión Bancaria requiere a las casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. La capitalización exigida por la Comisión Bancaria ha sido cumplida por la Casa de Bolsa. A continuación, se presenta la información correspondiente a la capitalización de la Casa de Bolsa.

Capital al 31 de diciembre ⁽¹⁾	2023	2022
Capital neto	\$ 2,344	1,947
Requerimientos por riesgo de mercado	329	178
Requerimientos por riesgo de crédito	48	38
Requerimientos por riesgo operacional	53	51
Total de requerimientos de capitalización	\$ 430	267
Activos en riesgo totales	\$ 5,386	3,333
Índice de capitalización	43.52%	58.41%

⁽¹⁾ Cifras finales réplica del Banco Central (puede tener diferencias con el computo por redondeo de cifras).

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

		Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2023			
Riesgo de mercado:			
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	\$	516	41
Posiciones con acciones y sobre acciones		3,604	288
Total riesgo de mercado		4,120	329
Riesgo de crédito:			
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)		120	9
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)		484	39
Total riesgo de crédito		604	48
Riesgo operativo:			
Total riesgo operacional		662	53
Total riesgo de mercado, crédito y operativo	\$	5,386	430
Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2022			
Riesgo de mercado:			
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	\$	237	19
Posiciones con acciones y sobre acciones		1,988	159
Total riesgo de mercado		2,225	178
Riesgo de crédito:			
Grupo RC-2 (ponderados al 20%)		82	7
Grupo RC-3 (ponderados al 100%)		389	31
Total riesgo de crédito		471	38
Riesgo operativo:			
Total riesgo operacional		637	51
Total riesgo de mercado, crédito y operativo	\$	3,333	267

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La suficiencia de capital en condiciones normales de la Casa de Bolsa se evalúa mensualmente a través del Índice de Capitalización, éste a su vez es presentado al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo de Administración para su seguimiento y monitoreo.

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

Al cierre de 2023, los niveles de índice de capitalización se encuentran dentro de los parámetros establecidos con los límites legales ($\geq 10.50\%$).

El Índice de Capitalización (ICAP) tuvo una baja de 1,489 pbs de 58.41% en diciembre 2022 a 43.52% diciembre 2023, principalmente por mayores operaciones de acciones y sobre acciones.

Con base en lo anterior, se determina que la Casa de Bolsa cuenta con la capacidad de enfrentar situaciones que pudieran deteriorar su situación, así como de obtener el capital suficiente para amortiguar las pérdidas potenciales para continuar con su operación de intermediación.

Descripción general de los resultados obtenidos en la evaluación de la suficiencia de su capital neto respecto de los requerimientos por riesgos de crédito, de mercado y operacional.

A partir de 2016, de manera anual se realizan las pruebas de estrés que establece la Comisión Bancaria bajo diversos escenarios, con el objetivo de asegurar que la Casa de Bolsa cuente con el suficiente capital para continuar operando bajo escenarios macroeconómicos adversos.

La Casa de Bolsa realizó durante 2023 su ejercicio de evaluación de suficiencia de capital. Este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital bajo condiciones de estrés en escenarios regulatorios. El resultado del ejercicio permitió concluir que el capital de la Casa de Bolsa permitiría hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital por arriba de los mínimos regulatorios. Considerando lo anterior no se requiere un plan de capitalización para la Casa de Bolsa dado que se cumple con el nivel mínimo que establece la regulación bajo todos los escenarios, incluso para los casos de análisis de sensibilidad que son parte del ejercicio de evaluación de suficiencia

(18) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

La Ley de ISR vigente establece una tasa del 30%. La determinación de la PTU causada se realizó conforme a los límites establecidos en la Ley Federal del Trabajo vigente.

La base para el cálculo de la PTU está homologada con la base para determinar el ISR, con algunas discrepancias en materia de disminución de pérdidas fiscales, PTU pagada en el ejercicio y erogaciones que representan ingresos exentos para los trabajadores.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El gasto por impuestos a la utilidad y PTU, causados y diferidos se integra como se muestra a continuación:

	2023		2022	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Causados	\$ (146)	(46)	(289)	(48)
Cancelación de provisión del ejercicio anterior	4	-	1	-
Diferidos	1	8	42	8
	\$ (141)	(38)	(246)	(40)

A continuación, se presenta el análisis de la tasa efectiva de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023 – ISR	Base	ISR al 30%	Tasa efectiva
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 503	(151)	(30%)
<i>Afectación al impuesto causado:</i>			
Efecto fiscal de la inflación, neto	(127)	38	8%
Resultado neto de instrumentos financieros, reportos y derivados	(1)	-	-
Diferencia entre la depreciación contable y la fiscal	24	(7)	(2%)
Gastos no deducibles	54	(16)	(3%)
Provisiones	2	(1)	-
Valuación de warrants, neto	52	(16)	(3%)
Deducción de la PTU pagada en el ejercicio	(46)	14	3%
Provisión PTU causada y diferida	38	(11)	(2%)
Dividendos sobre inversiones en valores	(14)	4	-
Impuesto causado	485	(146)	(29%)
<i>Afectación al impuesto diferido:</i>			
Valuación de instrumentos financieros negociables	1	-	-
Valuación de opciones, neto	1	-	-
Provisiones de gastos y otros	(5)	1	-
Impuesto diferido	(3)	1	-
	\$ 482	(145)	29%

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2022 – ISR	Base	ISR al 30%	Tasa efectiva
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 960	(288)	(30%)
<i><u>Afectación al impuesto causado:</u></i>			
Efecto fiscal de la inflación, neto	(203)	61	6%
Resultado neto de instrumentos financieros, reportos y derivados	31	(9)	(1%)
Diferencia entre la depreciación contable y la fiscal	35	(10)	(1%)
Gastos no deducibles	31	(9)	(1%)
Provisiones	67	(20)	(2%)
Valuación de warrants, neto	82	(25)	(3%)
Deducción de la PTU pagada en el ejercicio	(64)	19	2%
Provisión PTU causada y diferida	40	(12)	(1%)
Dividendos sobre inversiones en valores	(14)	4	1%
Impuesto causado	965	(289)	(30%)
<i><u>Afectación al impuesto diferido:</u></i>			
Valuación de instrumentos financieros negociables	(52)	16	2%
PTU deducible	19	(6)	(1%)
Valuación de opciones, neto	1	-	-
Provisiones de gastos y otros	(108)	32	3%
Impuesto diferido	(140)	42	4%
	\$ 825	247	(26%)

31 de diciembre de 2023 – PTU	Base	PTU Al 8.72%	Tasa efectiva
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 503	(44)	(9%)
<i><u>Afectación a la PTU causada:</u></i>			
Efecto fiscal de la inflación, neto	(127)	11	2%
Resultado neto de instrumentos financieros, reportos y derivados	(1)	-	-
Diferencia entre la depreciación contable y fiscal	24	(2)	-
Gastos no deducibles	47	(4)	(1%)
Provisiones	2	-	-
Valuación de warrants, neto	52	(5)	(1%)
Provisión PTU causada y diferida	38	(3)	-
Dividendos sobre inversiones en valores	(14)	1	-
PTU causada	\$ 524	(46)	(9%)

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2022 – PTU	Base	PTU Al 4.70%	Tasa efectiva
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 960	(45)	(5%)
<i>Afectación a la PTU causada:</i>			
Efecto fiscal de la inflación, neto	(203)	9	1%
Resultado neto de instrumentos financieros, reportos y derivados	31	(1)	-
Diferencia entre la depreciación contable y fiscal	35	(2)	-
Gastos no deducibles	22	(1)	-
Provisiones	67	(3)	-
Valuación de warrants, neto	82	(4)	-
Provisión PTU causada y diferida	40	(2)	-
Dividendos sobre inversiones en valores	(14)	1	-
PTU causada	\$ 1,020	(48)	(4%)

Impuestos a la utilidad y PTU diferidos:

Las diferencias temporales que originan el activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	2023		2022	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Pagos anticipados	\$ (1)	-	(3)	-
Valuación de instrumentos financieros negociables y operaciones con valores y derivados	(19)	(6)	(19)	(3)
Remediones por beneficios a empleados	4	1	5	1
PTU deducible	14	-	14	-
Provisiones de gastos y otros	70	22	71	11
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos en el balance general	\$ 68	17	68	9

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la PTU por activo diferido se encuentra registrada dentro del rubro "Pagos anticipados y otros activos" mientras la PTU por pasivo diferido se encuentra registrada dentro del rubro "pasivo por beneficios a los empleados".

El efecto en resultados por impuestos a la utilidad y PTU diferidos por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2023		2022	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Impuesto diferido en resultados:				
Valuación de instrumentos financieros negociables operaciones con valores y derivadas	\$ (1)	(2)	16	6
PTU deducible	-	-	(6)	-
Provisiones de gastos y otros	2	10	32	2
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos en resultados	1	8	42	8
Remediciones por beneficios a empleados en capital	(1)	-	8	1
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos en resultados y capital	\$ -	8	50	9

Para llevar a cabo la determinación de la PTU causada, derivado de la reforma laboral, se debe dar cumplimiento con lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT) y la Ley de ISR. Por lo tanto, se debe considerar lo siguiente:

- La Casa de Bolsa debe aplicar a la utilidad fiscal base de PTU el 10%, con base en lo establecido en la Ley de ISR.
- El monto determinado en el inciso anterior debe asignarse a cada empleado con base en lo establecido en la LFT, no obstante, el monto asignado a cada empleado no podrá superar al mayor de los siguientes montos: el equivalente a tres meses de salario actual del empleado o el promedio de PTU recibida por el empleado en los tres años anteriores.
- Si la PTU determinada en el inciso (a) resulta mayor a la suma de la PTU asignada a todos y cada uno de los empleados según en inciso (b), esta última debe ser considerada la PTU causada del periodo. Con base en la LFT se considera que la diferencia entre ambos importes no genera obligación de pago ni en el periodo actual ni en los futuros.
- Si la PTU determinada en el inciso (a) resulta menor o igual a la determinada en el inciso (b), PTU del inciso a) debe ser la PTU causada del periodo.

De acuerdo con el reporte técnico 53, para determinar la tasa de la PTU causada, se debe dividir la PTU causada (LFT) entre la PTU determinada al 10% de la utilidad fiscal; el cociente obtenido debe multiplicarse por la tasa legal de PTU del 10%, para de esta forma obtener la PTU causada.

	2023	2022
PTU asignada a los trabajadores con base en límites de ley	\$ 46	48
PTU 10%	52	102
Cociente	0.872	0.470
Tasa legal PTU	10%	10%
Tasa PTU causada	8.72	4.70

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Otras consideraciones:

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

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

(19) Cuentas de orden-

Operaciones por cuenta de terceros-

Los recursos administrados por la Casa de Bolsa, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros se registran en cuentas de orden. Los recursos provenientes de estas operaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analizan como se muestra a continuación:

Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia	2023	2022
Fondos de sociedades de inversión		
Valores gubernamentales y bancarios	\$ 89,592	100,590
Acciones y otros	441,409	394,656
	\$ 531,001	495,246

Operaciones de administración

Operaciones de reporto por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las operaciones de reporto por cuenta de clientes, se integran como se muestra a continuación:

	2023		2022	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
BPAG28	6,414,668	\$ 643	1,913,288	\$ 192
BPAG91	27,301,668	2,751	5,402,446	549
BONOS	35,306,546	3,324	18,074,100	1,669
CETES	343,972,672	3,230	304,069,902	2,923
UDIBONOS	2,213,370	1,712	5,122,764	3,866
CEBURPRIVADOFLT	-	-	1,034,994	104
PRLV	14,778,199	15	16,964,972	17
BPA182	9,851,618	1,016	4,605,512	475
BONDES	228,236,020	22,890	148,200,530	14,857
		\$ 35,581		\$ 24,652

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes se integran como se muestra a continuación:

	2023		2022	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
Instrumentos Patrimoniales (acciones)	10,440	\$ 60	10,440	\$ 56

Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes

Los colaterales representados por títulos de deuda gubernamental, bancarios y privados por cuenta de clientes en garantía en la Casa de Bolsa, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, a valor razonable se analizan como sigue:

	2023		2022	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
Gubernamentales:				
BONDES	114,118,010	\$ 11,441	74,100,265	\$ 7,428
UDIBONOS	1,106,685	858	2,561,382	1,931
CETES	171,986,336	1,614	152,034,951	1,461
BONOS	17,653,273	1,664	9,037,050	835
IPABONOS	21,783,977	2,205	5,960,623	608
		17,782		12,263
Bancarios:				
PRLV	14,778,199	15	16,964,972	17
Otros títulos de deuda:				
CEBUR			517,497	52
		\$ 17,797		\$ 12,332

Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes

Los colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2023	2022
Valores gubernamentales	\$ 17,782	12,315
Acciones y certificados de controladoras	76	60
Créditos de margen	19,164	17,502
	\$ 37,022	29,877

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos correspondientes a la actividad de bienes en administración y custodia, ascienden a \$104 y \$99.

Colaterales recibidos por la entidad, operaciones por cuenta propia-

Los colaterales representados por títulos de deuda gubernamental, otros títulos de deuda e instrumentos patrimoniales recibidos por la Casa de Bolsa, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analizan como sigue:

	2023		2022	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
Gubernamentales:				
BONDES	114,118,010	\$ 11,441	74,100,265	\$ 7,428
UDIBONOS	1,106,685	858	2,561,382	1,931
CETES	171,986,336	1,614	152,034,951	1,461
BONOS	17,653,273	1,664	9,037,050	835
IPABONOS	21,783,977	2,205	5,960,623	608
		17,782		12,263
Otros títulos de deuda:				
CEBUR	-	-	517,497	52
Instrumentos patrimoniales: ⁽¹⁾				
NAFTRAC	-	\$ -	6,371,637	\$ 39
GCARSO	5,000	1	-	-
QQQ	1,000	4	1,000	2
SPY	1,240	10	3,720	16
XLE	3,000	4	3,000	16
VOO	5,700	42	28,500	722
AMXN	23,695	53	-	-
BABA	10,342	12	-	-
SCOTIA1	300,000	1	-	-
YINN	2,050	1	-	-
		128	-	795
		\$ 17,910		\$ 13,110

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

Los colaterales representados por títulos de deuda gubernamental e instrumentos patrimoniales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la Casa de Bolsa, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analizan a continuación:

	2023		2022	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
Gubernamentales:				
BONDES	114,118,010	\$ 11,441	74,100,265	\$ 7,428
UDIBONOS	1,106,685	858	2,561,382	1,931
CETES	171,986,336	1,614	152,034,951	1,461
BONOS	17,653,273	1,664	9,037,050	835
IPABONOS	21,783,977	2,205	5,960,623	608
		17,782		12,263
Otros títulos de deuda:				
CEBUR			517,497	52
Instrumentos patrimoniales: ⁽¹⁾				
GCARSO	5,000	1	-	-
QQQ	1,000	4	500	3
SPY	1,240	10	1,240	9
XLE	3,000	4	3,000	5
VOO	5,700	42	5,700	93
		61		110
		\$ 17,843		\$ 12,425

(1) Correspondiente a operaciones de préstamo de valores (nota 8).

(20) Compromisos y pasivos contingentes-

Servicios administrativos

La Casa de Bolsa ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los servicios de arrendamiento, necesarios para su operación. Estos contratos vencen el 8 de diciembre de 2039. El total de pagos por este concepto fue de \$11, en ambos años y se incluye en los gastos de administración en los estados de resultado integral.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La Compañía ha decidido no reconocer el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento ya que el activo subyacente que está arrendando no cumple los requisitos de un arrendamiento.

Juicios y litigios

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

(21) Información adicional sobre resultados e indicadores financieros-

(a) Información por segmentos-

La Casa de Bolsa ha identificado los segmentos operativos en los que se dividen sus actividades, considerando a cada uno como un componente identificable dentro de su estructura interna. A continuación, se presentan los estados de resultados con la clasificación de sus ingresos por segmentos, por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

2023	Por cuenta propia	Fondos de inversión	Por cuenta de clientes	Asesoría financiera	Total
Comisiones y tarifas cobradas	\$ -	774	443	-	1,217
Comisiones y tarifas pagadas	(11)	(14)	(50)	-	(75)
Ingresos por asesoría financiera	-	-	-	229	229
Resultados por servicios	(11)	760	393	229	1,371
Utilidad por compraventa, neto	105	-	-	-	105
Ingresos por intereses, neto	284	-	-	-	284
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	1	-	-	-	1
Margin financiero por intermediación	390	-	-	-	390
Otros ingresos de la operación	-	-	-	-	37
Gastos de administración y promoción	-	-	-	-	(1,295)
Resultado de la operación	-	-	-	-	503
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto	-	-	-	-	(141)
Resultado neto	-	-	-	-	362

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	Por cuenta propia	Fondos de inversión	Por cuenta de clientes	Asesoría financiera	Total
Comisiones y tarifas cobradas	\$ -	824	552	-	1,376
Comisiones y tarifas pagadas	(14)	(11)	(57)	-	(82)
Ingresos por asesoría financiera	-	-	-	237	237
Resultados por servicios	(14)	813	495	237	1,531
Utilidad por compraventa, neto	104				104
Ingresos por intereses, neto	248				248
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	(34)	-	-	-	(34)
Margen financiero por intermediación	318	-	-	-	318
Otros ingresos de la operación	-	-	-	-	346
Gastos de administración y promoción	-	-	-	-	(1,235)
Resultado de la operación	-	-	-	-	960
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto	-	-	-	-	(246)
Resultado neto	-	-	-	-	714

(b) Resultado por servicios

Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Compraventa de valores	\$ 199	271
Custodia o administración de bienes	104	99
Por distribución y codistribución	914	1,006
	\$ 1,217	1,376

Comisiones y tarifas pagadas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2023	2022
Cuotas al Indeval	\$ 42	52
Colocación	8	5
Otras comisiones	25	25
	\$ 75	82

Ingreso por asesoría financiera-

	2023	2022
Scotiabank Inverlat	\$ 49	46
Scotia Capital	5	64
Ingresos por asesoría financiera	118	123
Otros ingresos por asesoría	57	4
	\$ 229	237

(c) Margen financiero por intermediación

Utilidad (pérdida) por compraventa, neto-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Inversiones en instrumentos financieros	\$ 135	(88)
Operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(27)	(22)
Resultado por compraventa de divisas y metales, neto	(3)	6
	\$ 105	(104)

Ingresos por intereses, neto-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3	1
Cuentas de margen	8	5
Inversiones en instrumentos financieros	268	230
Operaciones de reporto y préstamo de valores	33	20
Comisiones por manejo de cuenta	(28)	(8)
	\$ 284	248

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Inversiones en instrumentos financieros	\$ 1	34

(d) Otros ingresos de la operación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Ingresos por arrendamiento	\$ 8	22
Cancelación de pasivos no reclamados	3	139
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	-	169
Quebrantos	(4)	(3)
Otros Ingresos	30	19
	37	346

(e) Indicadores financieros (no auditados)

A continuación, se presentan los principales indicadores financieros por trimestre de la Casa de Bolsa, de los años 2023 y 2022:

	2023			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primero
Solvencia (Activo total / Pasivo total)	1.12	1.12	1.16	1.09
Liquidez (Activos circulantes / Pasivos circulantes)	1.1	0.9	1.0	.09
Apalancamiento (Pasivo total/ Capital contable)	8.1	8.3	6.3	11.1
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada/capital contable promedio)	11.6%	15.1%	21.1%	12.6%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada/activos productivos)	1.5%	2.4%	2.7%	1.4%
ICAP (Índice de Capitalización)	43.52%	46.63%	38.15%	39.99%
Margen financiero / Ingreso total de la operación	25.7%	11.7%	25.1%	23.1%
Resultado de operación / Ingreso total de la operación	24.2%	28.0%	35.2%	23.2%
Ingreso neto / Gastos de administración	131.9%	138.9%	154.4%	130.3%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	75.8%	72.0%	64.8%	76.8%
Resultado neto / Gastos de administración	20.5%	30.7%	37.9%	23.4%
Gastos del personal / Ingreso total de la operación	33.6%	42.8%	38.6%	47.5%

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2022			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primero
Solvencia (Activo total / Pasivo total)	1.12%	1.17%	1.07%	1.18%
Liquidez (Activos circulantes / Pasivos circulantes)	0.9%	1.0%	0.8%	1.0%
Apalancamiento (Pasivo total/ Capital contable)	8.7%	6.0%	14.4%	5.4%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada/capital contable promedio)	18.2%	36.2%	30.3%	20.1%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada/activos productivos)	2.7%	4.3%	3.8%	5.4%
ICAP (Índice de Capitalización)	58.41%	53.48%	43.04%	57.97%
Margen financiero / Ingreso total de la operación	20.1%	10.0%	14.0%	15.4%
Resultado de operación / Ingreso total de la operación	31.9%	50.7%	48.4%	40.4%
Ingreso neto / Gastos de administración	146.8%	203.0%	193.7%	167.9%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	68.1%	49.3%	51.6%	59.6%
Resultado neto / Gastos de administración	35.7%	77.5%	67.2%	51.3%
Gastos del personal / Ingreso total de la operación	41.6%	29.2%	30.8%	38.7%

(22) Administración integral de riesgos (no auditada)-

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

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

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las 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 y aprueba periódicamente los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos de la Casa de Bolsa, 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.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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 equipos expertos por tipo de riesgo; 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.

(a) 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 31 de diciembre de 2023 y 2022, la pérdida esperada y no esperada sobre los portafolios de instrumentos financieros de la Casa de Bolsa es la que se muestra a continuación:

	2023	
	Diciembre	Diciembre
Pérdida esperada	0.02%	0.02%
Pérdida no esperada	0.40%	0.40%

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2022	
	Diciembre	Promedio T4 2022
Pérdida esperada	0.01%	0.02%
Pérdida no esperada	0.47%	0.76%

1 Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés.

2 Excluye posiciones de ventas en directo, ventas fecha valor, acciones y fondos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la exposición total de la cartera de instrumentos financieros corresponde a lo siguiente:

Exposición de la cartera de instrumentos financieros¹	Diciembre 2023	Promedio T4 2023	Diciembre 2022
Corporativo	\$ -	-	-
Bancario	15	44	17
Gubernamental	2,985	3,107	1,806
Otro ²	469	416	577
	\$ 3,469	3,567	2,400

Exposición de la cartera de instrumentos financieros¹	Diciembre 2022	Promedio T4 2022	Diciembre 2021
Corporativo	\$ -	-	-
Bancario	17	44	13
Gubernamental	1,806	1,970	4,235
Otro ²	577	640	991
	\$ 2,400	2,654	5,239

1 Incluye títulos en instrumentos financieros negociables e instrumentos para cobrar o vender; así como instrumentos para cobrar principal e interés. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.

2 Incluye acciones y fondos de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores, se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Diciembre 2023		Instrumentos financieros para cobrar o vender	Instrumentos financieros negociables¹	Total por riesgo	% de concentración
mxAAA ²	\$	374	2,626	3,000	86%
Sin calificación ³		-	469	469	14%
Total	\$	374	3,095	3,469	100%
Concentración		11%	89%	100%	

Diciembre 2022		Instrumentos financieros para cobrar o vender	Instrumentos financieros negociables¹	Total por riesgo	% de concentración
mxAAA ²	\$	271	1,849	2,120	88%
Sin calificación ³		-	280	280	12%
Total	\$	271	2,129	2,400	100%
Concentración		11%	89%	100%	

1 Incluye posiciones de venta en directo y en reporto. No incluye compensaciones que se realizan para presentación y revelación de los estados financieros.

2 Calificaciones locales S&P.

3 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 financieros 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 31 de diciembre de 2023 y 2022 la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras.

		Diciembre 2023	Diciembre 2022
Exposición	\$	162	54

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(b) Riesgo de mercado-

La administración de 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 derivados a los que están expuestas las posiciones de negociación que pertenecen a la cuenta propia de la Casa de Bolsa.

Las posiciones de riesgo de la Casa de Bolsa incluyen instrumentos de mercado de dinero de tasa fija y de tasa flotante, acciones, posiciones cambiarias y derivados, tales como futuros de tasas de interés, futuros, contratos adelantados y opciones de divisas, swaps de tasas de interés, opciones de tasas de interés y swaps de moneda extranjera. Se tienen límites establecidos y aprobados para cada uno de los portafolios.

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

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR)

Constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadística y en un período de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Este se calcula todos los días para todos los instrumentos y portafolios en riesgo de la Casa de Bolsa.

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 (holding period).

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el cuarto trimestre de 2023 fue de \$4.94, como porcentaje de su capital neto (\$2.537 al cierre de noviembre 2023, último disponible) al cierre del período equivale a 0.19%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al cierre de diciembre de 2023 fue de \$4.23.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el cuarto trimestre del 2023 y 2022 es como sigue:

Factor de Riesgo		Diciembre 2023	Diciembre 2022
		VaR promedio 1 día	VaR promedio 1 día
Tasas de interés	\$	3.82	4.01
Capitales		3.21	9.81
VaR		4.94	11.19

Tasas de interés

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

2023		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Mercado de dinero	\$	2,267	2,343	-	-
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	\$	2,267	2,343	4.14	3.82

2022		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Mercado de dinero	\$	1,309	1,640	-	-
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	\$	1,309	1,640	1.90	4.01

Capitales

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de la Casa de Bolsa de capitales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

2023		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Capitales de efectivo	\$	425	363		
Derivados de capital		6,219	5,837		
Portafolio accionario	\$	6,644	6,200	2.21	3.21

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	Posición		VaR	
	Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Capitales de efectivo	\$ 433	441		
Derivados de capital	4,452	4,692		
Portafolio accionario	\$ 4,885	5,133	9.52	9.81

Durante el mes de diciembre del 2023, la posición de futuros del IPC del MexDer para la mesa de capitales fue de \$(409.4) y de contratos de \$(0.000721), para posiciones cortas y largas, referenciadas a los niveles de acuerdo se pactan las posturas.

Es importante destacar que se utilizan opciones listadas de capitales (i.e. acciones e índices) primordialmente para cubrir el riesgo de mercado de las posiciones de títulos opcionales (warrants) que se emiten para los clientes. Sin embargo, la estrategia de Front-Office para el ejercicio de 2023 se concentró en subyacentes extranjeros con mayor liquidez, con el objetivo de diversificar los portafolios internos al hacerlos más competitivos y a su vez ofrecer a los clientes mejores rendimientos, por mencionar algunos subyacentes nuevos, entre índices y acciones, se tienen MEXBOL, AAPL, AMZN, BABA.N, BNPIU5, CRWD, CVS.N, DAL.N, DIS.N, GOOG, ICLN, MELI, META, MSFT, QQQ, SHELL.AS, SOXX, SPXSR5, VLO.N.

Debido a que la medida de VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas "stress testing" con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. El Comité de Riesgos ha aprobado límites de stress. La máxima pérdida en condiciones extremas "stress testing" durante el cuarto trimestre del 2023 fue de \$36,216, el límite es de 130 millones de dólares canadienses (CAD) a nivel grupo. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, Mexico 1994 por el denominado "Error de diciembre" y Mexico 1997 por el efecto de la "crisis del Rublo" y la crisis financiera asiática.

La prueba de Back-Testing del período octubre-diciembre 2023, muestra niveles de eficiencia en verde bajo el enfoque que establece el Banco Internacional de Pagos (BIS).

La estructura de límites contempla principalmente montos volumétricos o nocionales, de VaR, de concentración, de sensibilidad y límites de "stress", entre otros.

Para los modelos de valuación y de riesgos, se utilizan las referencias sobre los precios actualizados, curvas de tasas de interés y otros factores de riesgo provenientes del proveedor de precios denominado como Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V.; los criterios adoptados son determinados con base en aspectos técnicos, estadísticos y en modelos de valuación autorizados por la Comisión Bancaria.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Sensibilidades

Información cualitativa de sensibilidades

La Casa de Bolsa cuenta con un área especializada de análisis de riesgos de negociación que mantiene una supervisión metódica y continua de los procesos valuación, medición de riesgos y análisis de sensibilidades. Dicha área mantiene permanente contacto con los operadores responsables en los distintos mercados.

Diariamente el área de riesgos calcula sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio al que la Casa de Bolsa está expuesta. Durante el trimestre no se realizaron cambios a los supuestos, métodos o parámetros utilizados para este análisis.

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

Portafolio de tasas de interés

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

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

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

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o "spread".

En los bonos cupón cero, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza el plazo al vencimiento, expresado en años.

Derivados de tasas de interés

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

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

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

Portafolio accionario y derivados del IPC

Acciones

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

Derivados de capitales

La sensibilidad de los futuros de IPC que se cotizan en el MexDer, se calcula mediante la Delta este portafolio cuenta con límites expresados en términos notacionales. En el mercado de operaciones no listadas o bien OTC, "over the counter", la Casa de Bolsa participa con warrants sobre el IPC y con opciones del IPC.

Delta se define como el cambio del valor de un derivado con respecto a los cambios en el subyacente. El riesgo Delta se define como el cambio en el valor de la opción ante un cambio de una magnitud predeterminada en el valor del subyacente (por ejemplo 1%). Su cálculo se realiza valuando la opción con niveles distintos del subyacente (uno original y uno con un "shock" de +1%), manteniendo todos los demás parámetros constantes. Para el caso de futuros el cálculo de la sensibilidad es la Delta es definida como el cambio del valor de un derivado con respecto a los cambios en el subyacente.

Para el caso de los productos no lineales como los warrants y opciones se consideran como medidas de sensibilidad a la delta y a otras medidas conocidas como "griegas". El cálculo de sensibilidades se basa en el modelo de valoración de opciones sobre futuros, conocido como Black 1976.

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

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

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Información cuantitativa de sensibilidades

Tasas de interés

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de 1pb al 31 de diciembre 2023 y 2022

Sensibilidad 1 pb	Diciembre 2023
Mercado de dinero	0.252
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	0.252
Sensibilidad 1 pb	Diciembre 2022
Mercado de dinero	0.101
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	0.101

Al cierre de diciembre de 2023, la Casa de Bolsa presentó una sensibilidad a la tasa de interés de 0.252 millones de dólares canadienses y no tuvo operaciones con derivados de tasas de interés.

Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados de capitales.

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad (Delta) al cierre de diciembre de 2023 y 2022:

Delta	Diciembre 2023
Nafrac	\$ 409.381
Futuros del IPC	(421.988)
Warrants	(71.461)
Total	\$ (84.068)
Delta	Diciembre 2022
Nafrac	\$ 416.643
Futuros del IPC	(407.311)
Warrants	0.000
Total	\$ 9.332

En cuanto a las posiciones sobre IPC se sigue una estrategia hedge dinámica con el ETF Nafrac que replica el IPC en un gran porcentaje y futuros del IPC.

El portafolio de capitales de la Casa de Bolsa se compone de acciones y derivados sobre capitales. Al cierre de diciembre de 2023, la Casa de Bolsa presentó una sensibilidad Delta abierta por \$(84.068) para todos los subyacentes, debido a movimientos de mercado.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se presenta las cifras correspondientes al cuarto trimestre de 2023:

Delta	-	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Opciones		\$ 646.924	264.731
Warrants		(646.466)	(264.660)
Capitales		7.980	1.300
Portafolio IPC		(84.068)	9.332
Total		\$ (75.630)	10.703

En la siguiente tabla se presentan las medidas de sensibilidad para los instrumentos no lineales para el cierre de diciembre de 2023, es importante resaltar que el reporte informativo incluye Bonos y Warrants.

Subyacente	Delta EQ	Vega EQ	Gamma EQ
MEXBOL.INDX	(22.87)	0.67	1.87
AAPL.OQ	-	-	-
AMZN.OQ	-	-	-
BABA.N	-	-	-
BNPUI5.INDX	-	-	-
CRWD.OQ	-	-	-
CVS.N	-	-	-
DAL.N	-	-	-
DIS.N	-	-	-
GOOG.OQ	-	-	-
ICLN.OQ	-	-	-
MELI.OQ	-	-	-
META.OQ	-	-	-
MEXIPC.INDX	-	-	-
MSFT.OQ	-	-	-
QQQ.OQ	-	-	-
SHELL.AS	-	-	-
SOXX.OQ	-	-	-
SPXSR5.INDX	-	-	-
VLO.N	-	-	-
Total	(22.87)	0.67	1.87

Sensibilidades para los warrants y opciones de capitales, "Griegas"

Griegas	Delta	Gamma	Vega	Dividend risk	Rho
Total	(22.42)	0.68	1.98	0.06	0.01

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(c) 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 revisados al menos de manera anual y monitoreados de manera periódica 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 Casa de Bolsa. 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 Casa de Bolsa, 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).

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez al 31 de diciembre 2023 y 2022 y el promedio anual son las que se muestran a continuación:

	Diciembre 2023	Posición promedio
Activos Líquidos (Bajo métrica regulatoria)	2,912	2,945
	Diciembre 2022	Posición promedio
Activos Líquidos (Bajo métrica regulatoria)	3,353	1,348

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Para la Casa de Bolsa, la brecha al 31 de diciembre 2023 fue cero, considerando que la posición valuada de instrumentos financieros para cobrar o vender de la Casa de Bolsa fue de cero dentro de la ventana de 30 días, por tanto, al 31 de diciembre 2023 la Casa de Bolsa no cuenta con instrumentos financieros para cobrar o vender.

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

El riesgo de tasas de interés del balance estructural surge como resultado de las actividades de fondeo, colocación e inversión de la Casa de Bolsa y se deriva de la incertidumbre en las utilidades y/o valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés que se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un período de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos.

Para la medición del riesgo de tasas de interés del balance estructural se emplean indicadores tales como sensibilidad del valor económico y sensibilidad del margen. Para el cálculo de dichos indicadores se utilizan brechas de re-precio, 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 re-precio.

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

La sensibilidad del valor económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados 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 al cierre de diciembre y en promedio para el 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	Diciembre 2023	Promedio
Valor económico (+100pbs)		
Grupo Financiero ⁽¹⁾	\$ (1,563)	(1,214)
Banco	(1,540)	(1,196)
Aportación Casa de Bolsa	(23)	(18)
Sensibilidad de margen (-100pbs)		
Grupo Financiero ⁽¹⁾	\$ (281)	(407)
Banco	(215)	(330)
Aportación Casa de Bolsa	(6)	(8)

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	Diciembre 2022	Promedio
Valor económico (+100pbs)		
Grupo Financiero ⁽¹⁾	\$ (1,067)	(855)
Banco	(1,066)	(854)
Aportación Casa de Bolsa	(1)	(1)
Sensibilidad de margen (-100pbs)		
Grupo Financiero ⁽¹⁾	\$ (281)	(407)
Banco	(277)	(398)
Aportación Casa de Bolsa	(4)	(9)

⁽¹⁾ Incluye Banco, Casa de Bolsa y Scotia Fondos.

Tratamiento para instrumentos financieros para cobrar o vender

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la Casa de Bolsa cuenta con \$374 y \$271 en instrumentos financieros para cobrar o vender, dicha posición al ser parte del manejo del balance, se incluyen en las métricas de valor económico y sensibilidad de margen.

(d) Riesgo operacional-

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

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:

La Casa de Bolsa determina su requerimiento de capital por el método del indicador básico.

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 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

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

Al cierre del ejercicio 2023, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por \$0.5 las cuales fueron menores en \$0.5 que las registradas en 2022 \$(1.0). Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, los riesgos operacionales que en caso de materializarse causarían un impacto en los resultados de la Casa de Bolsa suman \$0.6 el cual corresponde a riesgo legal, la exposición cuenta con provisiones.

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

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.

Con el propósito de contar con políticas y procedimientos que procuren una adecuada instrumentación de los convenios y contratos en los que participa la Casa de Bolsa, se siguen las políticas establecidas en el manual del área jurídica, lo cual permite dar seguridad a las operaciones de la Casa de Bolsa, salvaguardando sus intereses, previniendo y reduciendo los riesgos y las contingencias legales.

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.

La gestión del riesgo tecnológico se documenta en la Política de Gestión del Riesgo Tecnológico y de Ciberseguridad y en el Marco de Gestión del Riesgo de Ciberseguridad y Tecnología de la Información, que describen los lineamientos y los principios generales para gestionar y vigilar los riesgos asociados con las Tecnologías de la Información y la Ciberseguridad e incluyen las funciones, responsabilidades y obligaciones de las partes interesadas, así como la supervisión de los diversos órganos en cada línea de defensa y las herramientas, prácticas y entregables requeridos para las actividades de gestión de riesgos de manera eficaz.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Adicionalmente, las auditorías habituales realizadas a los distintos dominios de gestión de TI por un equipo especializado, independiente y experimentado de auditoría interna en tecnologías de información incluyen revisiones 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.

Descripción genérica sobre técnicas de valuación

Los instrumentos financieros derivados se evalúan de acuerdo a lo establecido en la Norma de Información Financiera NIF C-10 Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura.

La metodología de evaluación para las posiciones con fines de negociación se realiza en (a) mercados organizados en donde la valuación se hace a precio de mercado en cuestión, los precios son proporcionados por el proveedor de precios contratado por la Casa de Bolsa y (b) mercados OTC en la que se obtiene el valor presente de los flujos futuros estimados.

En todos los casos, la Casa de Bolsa realiza las valuaciones de sus posiciones y registrando el valor obtenido.

(23) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023, el CINIF ha promulgado las siguientes Mejoras a las NIF 2024, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes.

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo/NIF B-6, Estado de situación financiera/ NIF B-17, Determinación del valor razonable/ NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros/ NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar/ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés/ INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

(Continúa)



Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Incluye el tratamiento contable de una cobertura de instrumentos financieros de capital cuya valuación a valor razonable se reconoce en el ORI. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-4, Impuestos a la utilidad - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración se encuentra en un proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de las mejoras a las NIF en los estados financieros.

