

Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat, S. A de C. V.
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,

Sociedad Controladora Filial:

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., Sociedad Controladora Filial y subsidiarias (el Grupo), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., Sociedad Controladora Filial y subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México (los Criterios Contables) emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

(Continúa)



Estimación preventiva para riesgos crediticios \$17,708 en el balance general consolidado	
Ver notas 3(k) y 10(e) a los estados financieros consolidados	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra juicios significativos para la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como para evaluar la confiabilidad en la documentación y actualización de la información que sirve de insumo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios para todos los portafolios de crédito.</p> <p>Asimismo, el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios, al 31 de diciembre de 2020 incluye \$3,750 adicionales a la estimación constituida con base en las metodologías prescritas por la Comisión para las carteras Comercial, Hipotecaria y de Consumo, lo cual, a juicio de la Administración, se requiere para cubrir riesgos de crédito potenciales adicionales como consecuencia de la afectación a la economía ocasionada por la pandemia del COVID 19. El modelo interno desarrollado por el Grupo para el fin mencionado incluye juicios y variables significativos para el cálculo de la estimación adicional, como son: sectores de la economía más afectados, proyecciones del producto interno bruto, de tasas de interés, tipos de cambio, niveles de desempleo y tasas de incumplimiento, entre otros.</p> <p>Por lo tanto, hemos determinado la estimación preventiva para riesgos crediticios como una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para los diferentes portafolios de crédito con base en las metodologías vigentes que para cada tipo de cartera establece la Comisión.</p> <p>Los principales procedimientos de auditoría aplicados a la estimación preventiva adicional, con la participación de nuestros especialistas, consistieron en: i) inspección de la aprobación de la política y modelo utilizado por parte del Comité de Riesgos (o por el órgano facultado para la autorización) y ii) evaluación del modelo utilizado y de los insumos relevantes usados para el cálculo.</p>

(Continúa)

Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos \$19,156 (activo) y \$19,040 (pasivo) y operaciones de cobertura \$4,006 (activo) y \$6,232 (pasivo)

ver notas 3(h) y 9 a los estados financieros consolidados

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

(Continúa)

Impuestos a la utilidad (ISR) causados por \$3,485 en el estado consolidado de resultados y diferidos, neto por \$7,487 en el balance general consolidado (activo)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

(Continúa)



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 consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.

RÚBRICA

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 26 de febrero de 2021.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

Activo	2020	2019	Pasivo y capital contable	2020	2019
Disponibilidades (nota 6)	\$ 30,167	38,136	Captación tradicional (nota 14):		
Cuentas de margen	2,704	1,005	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 201,875	166,766
Inversiones en valores (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	69,811	58,059	Del público en general	154,298	108,952
Títulos disponibles para la venta	64,608	40,371	Mercado de dinero	15,536	46,780
Títulos conservados a vencimiento	5,048	4,943	Títulos de crédito emitidos	33,000	41,152
	139,467	103,373	Cuenta global de captación sin movimientos	614	611
Préstamo de valores (nota 8)	1	-		405,323	364,261
Derivados (nota 9):			Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 15):		
Con fines de negociación	20,010	9,903	De corto plazo	33,146	23,226
Con fines de cobertura	4,006	4,052	De largo plazo	33,466	32,416
	24,016	13,955	Valores asignados por liquidar (nota 7b)	12,501	15,088
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros (notas 7 y 10c)	576	168	Acreedores por reporto (nota 8)	25,066	47,364
Cartera de crédito vigente (nota 10):			Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 8):		
Créditos comerciales:			Préstamo de valores	636	47
Actividad empresarial o comercial	179,410	176,385	Derivados (nota 9):		
Entidades financieras	26,348	31,703	Con fines de negociación	20,643	9,974
Entidades gubernamentales	9,011	14,052	Con fines de cobertura	6,232	4,589
	214,769	222,140		26,875	14,563
Créditos de consumo	41,148	48,081	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros (nota 14c)	13	18
Créditos a la vivienda:			Otras cuentas por pagar:		
Media y residencial	140,986	129,055	Impuesto a la utilidad por pagar	1,957	875
De interés social	7	81	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar (nota 18)	227	139
Créditos adquiridos al INFONAVIT	5,217	4,491	Acreedores por liquidación de operaciones (notas 3c, 6, 7a, 8 y 9)	3,026	19,727
	146,210	133,627	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	887	1,034
Total cartera de crédito vigente	402,127	403,848	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	14,727	11,543
Cartera de crédito vencida (nota 10):				20,824	33,318
Créditos comerciales:			Obligaciones subordinadas en circulación (nota 19)	9,052	9,046
Actividad empresarial o comercial	4,770	4,082	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,651	1,474
Entidades financieras	82	82		568,553	540,821
Créditos de consumo	3,137	2,282	Total pasivo		
Créditos a la vivienda:			Capital contable (nota 20):		
Media y residencial	5,174	3,703	Capital contribuido:		
De interés social	18	13	Capital social	4,507	4,507
Créditos adquiridos al INFONAVIT	91	1	Capital ganado:		
	13,272	10,163	Reservas de capital	901	901
Total cartera de crédito vencida	13,272	10,163	Resultado de ejercicios anteriores	53,295	47,242
Cartera de crédito	415,399	414,011	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	416	61
Menos:			Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(1,161)	(104)
Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 4, 10(e) y (f))	17,708	12,127	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados (nota 16)	(1,615)	(1,060)
Total de cartera de crédito, neto	397,691	401,884	Resultado neto	3,359	6,036
Otras cuentas por cobrar, neto	14,055	22,122		55,195	53,076
Bienes adjudicados, neto (nota 11)	201	120	Total capital contable	59,702	57,583
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 12)	4,149	4,049			
Inversiones permanentes (nota 13)	113	113	Compromisos y contingencias (nota 23)		
Activos de larga duración disponibles para la venta	22	24	Hechos posteriores (nota 24)		
Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 18)	7,651	5,481			
Otros activos:			Total pasivo y capital contable	\$ 628,255	598,404
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	7,442	7,951			
Otros activos a corto y largo plazo	-	23			
	7,442	7,974			
Total activo	\$ 628,255	598,404			

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

Balances generales consolidados, continuación

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

Cuentas de orden (notas 10c y 21)

	2020	2019		2020	2019
Operaciones por cuenta de terceros			Operaciones por cuenta propia		
Cientes cuentas corrientes:			Activos y pasivos contingentes	\$ -	3
Bancos de clientes	\$ 6	46	Bienes en fideicomiso o mandato:		
Liquidación de operaciones de clientes	158	(143)	Fideicomisos	397,967	202,452
Otras cuentas corrientes	-	137	Mandatos	29,006	29,297
	<u>164</u>	<u>40</u>		<u>426,973</u>	<u>231,749</u>
Operaciones en custodia:			Bienes en custodia o en administración:	940,690	1,026,378
Valores de clientes recibidos en custodia	487,924	407,993	Compromisos crediticios	276,490	247,831
Operaciones por cuenta de clientes:			Colaterales recibidos por la entidad:		
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	52,604	38,507	Deuda gubernamental	12,494	1,401
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	96	65	Deuda bancaria	1,152	450
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	31,314	19,649	Instrumentos de patrimonio neto	581	419
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	27,991	23,020	Otros valores	7,872	29,573
	<u>112,005</u>	<u>81,241</u>		<u>22,099</u>	<u>31,843</u>
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	135,628	99,713	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:		
	<u>135,628</u>	<u>99,713</u>	Deuda gubernamental	1,067	1,310
			Instrumentos de patrimonio neto	113	47
				<u>1,180</u>	<u>1,357</u>
			Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida	685	508
			Otras cuentas de registro	1,471,879	1,505,591
Totales por cuenta de terceros	\$ <u>735,721</u>	<u>588,987</u>	Totales por cuenta propia	\$ <u>3,139,996</u>	<u>3,045,260</u>

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de \$3,111, en ambas fechas.

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes balances generales consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración, bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

RÚBRICA	RÚBRICA	RÚBRICA	RÚBRICA
Adrián Otero Rosiles Director General de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat	Carlos Marcelo Brina Director General Adjunto de Finanzas	Jorge Córdova Estrada Director General Adjunto Auditoría Grupo	H. Valerio Bustos Quiroz Director Contabilidad Grupo

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

	2020	2019
Ingresos por intereses (nota 22b)	\$ 49,508	52,572
Gastos por intereses (nota 22b)	<u>(22,951)</u>	<u>(27,424)</u>
Margen financiero	26,557	25,148
Estimación preventiva para riesgos crediticios (notas 4, 10(e) y (f))	<u>(10,983)</u>	<u>(6,503)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>15,574</u>	<u>18,645</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 22c)	7,130	7,158
Comisiones y tarifas pagadas	(1,179)	(1,131)
Resultado por intermediación (nota 22d)	2,442	601
Otros ingresos de la operación, neto (nota 22e)	1,379	2,109
Gastos de administración y promoción	<u>(20,324)</u>	<u>(18,842)</u>
	<u>(10,552)</u>	<u>(10,105)</u>
Resultado de la operación	5,022	8,540
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>5,023</u>	<u>8,541</u>
Impuestos a la utilidad causado (nota 18)	(3,422)	(2,293)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 18)	<u>1,758</u>	<u>(212)</u>
	<u>(1,664)</u>	<u>(2,505)</u>
Resultado neto	\$ <u><u>3,359</u></u>	<u><u>6,036</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de resultados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los períodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

RÚBRICA

Adrián Otero Rosiles
Director General de Scotiabank
Inverlat, S. A., Institución de
Banca Múltiple, Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat

RÚBRICA

Carlos Marcelo Brina
Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RÚBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México
Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

	Capital social	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Capital ganado			Resultado neto	Total del capital contable
				Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remediones por beneficios definidos a los empleados		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 4,507	901	39,427	10	836	(263)	7,775	53,193
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 30 de abril de 2019:								
Aplicación del resultado del ejercicio 2018	-	-	7,775	-	-	-	(7,775)	-
	-	-	7,775	-	-	-	(7,775)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):								
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad por \$427, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	-	-	-	51	(940)	-	-	(889)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos por \$318 (notas 15 y 16)	-	-	40	-	-	(797)	-	(757)
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	6,036	6,036
Total de la utilidad integral	-	-	40	51	(940)	(797)	6,036	4,390
Saldos al 31 de diciembre de 2019	4,507	901	47,242	61	(104)	(1,060)	6,036	57,583
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Acuerdos tomados en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 30 de abril de 2020:								
Aplicación del resultado del ejercicio 2019	-	-	6,036	-	-	-	(6,036)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 20c):								
Efectos de valuación, neto de impuestos a la utilidad por \$261, de títulos disponibles para la venta e instrumentos de cobertura (notas 7a, 9 y 18)	-	-	-	355	(1,057)	-	-	(702)
Remediación por beneficios definidos a los empleados, neto de impuestos a la utilidad y PTU diferidos por \$138 (notas 15 y 16)	-	-	17	-	-	(555)	-	(538)
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	3,359	3,359
Total de la utilidad integral	-	-	17	355	(1,057)	(555)	3,359	2,119
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 4,507	901	53,295	416	(1,161)	(1,615)	3,359	59,702

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas del capital contable derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

RÚBRICA

Adrián Otero Rosiles
Director General de Scotiabank
Inverlat, S.A., Institución de Banca
Múltiple, Grupo Financiero
Scotiabank Inverlat

RÚBRICA

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto Auditoría
Grupo

RÚBRICA

Carlos Marcelo Brina
Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

H. Valerio Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias
Lorenzo Boturini N° 202, Col. Tránsito, C. P. 06820, Ciudad de México

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado neto	\$ 3,359	6,036
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	265	7
Depreciaciones de inmuebles mobiliario y equipo	637	598
Amortización de cargos diferidos, pagos anticipados y activos intangibles	485	369
Provisiones, principalmente estimación para riesgos crediticios	9,061	5,241
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,664	2,505
Participación en el resultado de asociadas	(1)	(1)
Otros, principalmente valuaciones a valor razonable	(330)	(974)
Subtotal	<u>11,781</u>	<u>7,745</u>
Actividades de operación:		
Cambio en cuentas de margen	(1,699)	(976)
Cambio en inversiones en valores	(33,242)	(30,436)
Cambio en préstamo de valores	(1)	-
Cambio en derivados (activo)	(12,384)	9,233
Cambio en cartera de crédito (neto)	(6,761)	(47,628)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(93)	(44)
Cambio en otros activos operativos (neto)	10,040	(12,229)
Cambio en captación tradicional	41,062	10,879
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	10,970	25,308
Cambio en acreedores por reporto	(22,298)	15,714
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	587	1
Cambio en derivados (pasivo)	12,169	(10,502)
Cambio en obligaciones subordinadas	6	2
Cambio en otros pasivos operativos	(17,881)	21,117
Pagos de impuestos a la utilidad	(2,334)	(1,466)
	<u>(21,859)</u>	<u>(21,027)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(6,719)</u>	<u>(7,246)</u>
Actividades de inversión:		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	99
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(737)	(622)
Cobros de dividendos en efectivo	1	1
Pagos por adquisición de activos intangibles	(514)	(365)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,250)</u>	<u>(887)</u>
Decremento neto de disponibilidades	(7,969)	(8,133)
Disponibilidades al inicio del año	<u>38,136</u>	<u>46,269</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>30,167</u>	<u>38,136</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

RÚBRICA

Adrián Otero Rosiles
Director de General Scotiabank
Inverlat, S.A., Institución de

RÚBRICA

Carlos Marcelo Brina
Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

Jorge Córdova Estrada
Director General Adjunto
Auditoría Grupo

RÚBRICA

H. Valero Bustos Quiroz
Director Contabilidad Grupo

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V., Sociedad Controladora Filial (el Grupo), con domicilio en Lorenzo Boturini 202, piso 2, Col. Tránsito, 06820, Ciudad de México, es una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social y está autorizado para adquirir y administrar acciones con derecho a voto, emitidas por entidades financieras, bursátiles, organizaciones auxiliares del crédito, así como aquellas sociedades que presten servicios complementarios o auxiliares de manera preponderante a una o más de dichas entidades financieras.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo y sus subsidiarias, mismas que han sido consolidadas, se integran como sigue:

- Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Scotiabank Inverlat (el Banco), que se dedica a la prestación de servicios de banca múltiple en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y la celebración de contratos de fideicomiso. El Banco tiene cuatro subsidiarias que consolidan (una inmobiliaria bancaria, una compañía de servicios complementarios bancarios, una sociedad operadora en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer), y una sociedad financiera de objeto múltiple regulada (hasta el 30 de septiembre de 2019). La sociedad operadora de derivados tiene a su vez dos fideicomisos socios liquidadores suscriptores de acciones del capital social de MexDer (Fideicomisos MexDer)).

El 16 de agosto de 2019, el Banco y Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Regulada (Globalcard) su subsidiaria, obtuvieron las autorizaciones necesarias de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), de Banco de México (Banco Central) y de la Comisión Bancaria para llevar a cabo la fusión de Globalcard como sociedad fusionada que se extingue, con el Banco, como sociedad fusionante que subsiste. La fusión surtió efecto a partir del 1 de octubre de 2019, fecha en que la autorización de fusión fue inscrita en el Registro Público de la Propiedad y Comercio.

- Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Scotiabank Inverlat (la Casa de Bolsa), es una sociedad autorizada para actuar como intermediaria en operaciones de valores y financieras en los términos de las leyes aplicables y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Bancaria.
- Scotia Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Scotiabank Inverlat (la Operadora de Fondos), es una sociedad autorizada para actuar como operadora de fondos de inversión en los términos de las leyes aplicables y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Bancaria.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020, la Operadora de Fondos opera 14 fondos de inversión en instrumentos de deuda y 24 fondos de inversión de renta variable.

- Servicios Corporativos Scotia, S. A. de C. V. (SECOSA), es una sociedad que otorga servicios de personal y asesoría técnica en las áreas de recursos humanos, finanzas y jurídico entre otras.
- Crédito Familiar, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple Entidad Regulada, Grupo Scotiabank Inverlat (Crédito Familiar), que es una sociedad que opera bajo las disposiciones de carácter general que emite la Comisión Bancaria, dedicada al otorgamiento de créditos al consumo, que tiene a su vez dos subsidiarias que consolidan (una compañía de servicios y una administradora de activos).

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 26 de febrero de 2021, Adrián Otero Rosiles (Director General de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat), Carlos Marcelo Brina (Director General Adjunto de Finanzas), Jorge Córdova Estrada (Director General Adjunto Auditoría Grupo) y H. Valerio Bustos Quiroz (Director Contabilidad Grupo), autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los de las subsidiarias en las que ejerce control: el Banco, la Casa de Bolsa, la Operadora de Fondos, SECOSA y Crédito Familiar. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del Grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros de 2020 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con la legislación aplicable, y de acuerdo con los Criterios de Contabilidad contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros sujetas a la supervisión de la Comisión Bancaria (los Criterios Contables), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

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

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los 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 notas a los estados financieros consolidados que se mencionan más adelante.

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 incluye en las notas a los estados financieros consolidados mencionadas en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- 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 9);
- Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios: supuestos e insumos utilizados en su determinación (ver nota 10e);
- 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);
- Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves (ver nota 16);
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización de los impuestos diferidos (ver nota 18).

c) Moneda funcional y de informe

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

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

d) Reconocimiento de activos y pasivos por instrumentos financieros

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

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, han sido aplicadas consistentemente por el Grupo, excepto por los criterios contables especiales aplicados en el año, los cuales se detallan en la nota 4.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto el valor de la UDI)

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 "Efectos de la inflación"; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera del Grupo. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores se muestra a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2020	6.605597	3.23%	11.31%
2019	6.399018	2.77%	15.03%
2018	6.226631	4.92%	15.71%

(b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Grupo y los de sus subsidiarias en las que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

Las subsidiarias consolidadas con el Grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

Subsidiaria	Participación	Ubicación	Actividad
Banco	99.99%	Ciudad de México	Operación de banca múltiple
Casa de Bolsa	99.99%	Ciudad de México	Intermediación en operaciones de valores y financieras.
Operadora de Fondos	99.99%	Ciudad de México	Operación de Fondo de Inversión.
SECOSA	99.99%	Ciudad de México	Prestación de servicios de personal y asesoría técnica.
Crédito Familiar	99.99%	Ciudad de México	Otorgamiento de créditos al consumo.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas, que no se consideren derivados conforme lo establece el Banco de Central en la regulación aplicable. Adicionalmente, incluye disponibilidades restringidas conformadas por préstamos interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días (operaciones de "Call Money"), excedentes de los activos del plan por obligación máxima de obligaciones laborales conforme a la NIF D-3 "Beneficio a los empleados" y depósitos en el Banco Central, estos últimos incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero; dichos depósitos carecen de plazo, y generan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria, mismos que son reconocidos en resultados conforme se devengan.

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de divisas y cuentas bancarias denominadas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por el Banco Central. El efecto de valorización y los intereses ganados se registran en resultados, como ingreso o gasto por intereses, según corresponda, conforme se devengan.

Las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Grupo a la cuenta de margen en efectivo se reconocen también como otras disponibilidades.

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Los rendimientos que generan los depósitos en entidades financieras, las operaciones de préstamos interbancarios pactadas a un plazo menor o igual a 3 días hábiles, así como los efectos de valorización de aquellos constituidos en moneda extranjera, se presentarán en el estado de resultados consolidado, dentro del rubro de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", según corresponda.

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

(d) Cuentas de margen-

Los activos financieros otorgados en efectivo requeridas al Grupo con motivo de la celebración de operaciones con derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos se reconocen a su valor nominal y se presentan en el rubro de "Cuentas de margen". El valor de la cuenta de margen otorgada en efectivo se modifica por las liquidaciones parciales o totales que la cámara de compensación deposita o retira y por las aportaciones adicionales o retiros efectuados por el Grupo.

Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas pagadas", respectivamente. Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de "Cuentas de margen".

El fondo de compensación de los Fideicomisos MexDer es depositado en el Fideicomiso 30430 Asigna, Compensación y Liquidación (Asigna) de acuerdo con lo establecido en las reglas, de las disposiciones, el reglamento interno y el manual operativo de Asigna y está integrado por las aportaciones en efectivo que realizan los Fideicomisos MexDer en función de los contratos abiertos que mantengan registrados y de las aportaciones iniciales mínimas exigidas por Asigna. El fondo de compensación se reconoce como una disponibilidad restringida dentro del rubro de "Disponibilidades".

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuentas de margen se integran por garantías otorgadas en efectivo por operaciones financieras derivadas en mercados reconocidos por \$2,704 y \$1,005, respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(e) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales, papel bancario y otros valores de deuda cotizados en mercados reconocidos, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención y capacidad de la Administración del Grupo sobre su tenencia al momento de adquirir determinado instrumento:

Títulos para negociar-

Son aquellos que se adquieren con la intención de enajenarlos obteniendo ganancias a corto plazo, derivadas de las diferencias en precios que resulten de su operación en el mercado. Los títulos al momento de su adquisición se reconocen a su valor razonable (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio) y que presumiblemente corresponde al precio pagado; los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en esa misma fecha.

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

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

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

Títulos disponibles para la venta-

Son aquellos cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios en el corto plazo ni se tiene la intención o capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El reconocimiento inicial y la valuación posterior se llevan a cabo de igual manera que los títulos para negociar, excepto que el efecto de valuación, se reconoce en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", el cual se ajusta por el efecto de impuestos diferidos. El efecto por valuación se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta en el rubro de "Resultado por intermediación".

La valuación de los instrumentos de esta categoría designados como partida cubierta por derivados de cobertura a valor razonable, es reconocida en el rubro de "Resultado por intermediación".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Títulos conservados al vencimiento-

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

Deterioro del valor de un título-

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Administración del Grupo no ha identificado que exista evidencia objetiva del deterioro de algún título.

Operaciones fecha valor-

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Reclasificación entre categorías-

Los Criterios Contables permiten efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se tenga la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación se reconoce en el capital contable. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podría efectuar únicamente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Asimismo, en caso de ventas de títulos conservados a vencimiento deberá informarse a la Comisión Bancaria. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

(f) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Grupo actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar. Tanto la cuenta por pagar como la cuenta por cobrar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

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

El Grupo actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden en el rubro "Colaterales recibidos por la entidad", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes". Los activos financieros otorgados como colateral, actuando el Grupo como reportada se reclasifican en el balance general consolidado dentro del rubro de "Inversiones en valores", presentándolos como restringidos.

En caso de que el Grupo, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Grupo actuando como reportadora se convierte a su vez en reportada y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de "Deudores por reporto" o en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", según corresponda.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Adicionalmente el colateral recibido, entregado o vendido se reconoce en cuentas de orden dentro del rubro de "Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes".

(g) Préstamo de valores-

En la fecha de contratación de las operaciones de préstamo de valores actuando el Grupo como prestamista, en lo que se refiere a los valores objeto del préstamo, se reclasifican como restringidos en el balance general consolidado dentro del rubro de "Inversiones en valores"; mientras que actuando como prestataria se reconocen en cuentas de orden en el rubro de "Colaterales recibidos por la entidad", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes". El importe del premio devengado actuando el Grupo como prestamista o prestatario se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación en el rubro de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", respectivamente contra el rubro de "Préstamo de valores" dentro del activo o pasivo, según corresponda.

En relación a los activos financieros recibidos como colateral, actuando el Grupo como prestamista, se reconocen en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes"; mientras que los activos financieros entregados como colateral actuando como prestataria, se presentan como restringidos dentro del rubro de "Inversiones en valores". En el caso del Grupo, previo al vencimiento de la operación de préstamo de valores, venda el colateral recibido como prestamista o el valor objeto de la operación como prestatario, reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como la obligación de restituir dicho colateral al prestatario o el valor objeto de la operación al prestamista dentro del rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", dicha obligación es medida inicialmente al precio pactado y posteriormente se valúa a valor razonable, el efecto por valuación se presenta en resultados dentro del rubro de "Resultado por intermediación".

La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en el rubro "Resultado por intermediación".

Tratándose de operaciones de préstamos de valores en donde los activos financieros otorgados como garantía o como el valor objeto de la operación actuando el Grupo como prestatario o prestamista, respectivamente, provenga de colaterales recibidos en otras transacciones, se reconoce el control de dichos colaterales en cuentas de orden dentro del rubro "Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y Administración de Bienes".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(h) Derivados-

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

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

La porción efectiva del resultado por valuación de las coberturas designadas como de flujo de efectivo se reconoce en el capital contable dentro del rubro "Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo", en tanto que la porción inefectiva del cambio en el valor razonable se reconoce de manera inmediata en resultados dentro del rubro "Resultado por intermediación" y la contracuenta con dicho efecto se presenta en el balance general consolidado dentro del rubro de "Derivados".

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Derivados implícitos y estructurados

El Grupo mantiene derivados implícitos que no se utilizan para cubrir posiciones, sino como estrategia de negociación; dichos derivados se encuentran relacionados a estructuras y/o notas emitidas bajo las siguientes características:

Notas estructuradas (bonos bancarios): Se emiten instrumentos de captación en los que por medio de swaps u opciones implícitas, se puede ofrecer un rendimiento garantizado y/o se mejora la tasa de rendimiento del cliente (ver nota 14).

El valor razonable del componente derivado se registra dentro de los rubros de "Derivados" y "Resultado por intermediación, neto". Los intereses devengados se reconocen en el rubro de "Gastos por intereses".

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

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

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

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

(i) Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reporto y/o de operaciones con derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, incluyendo los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las cuentas liquidadoras se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" o "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

(j) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios". El monto que es dispuesto por el acreditado se considerará dentro de la cartera de crédito conforme a la categoría de cartera que le corresponda.

Al momento de su contratación, las operaciones con cartas de crédito se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios", las cuales, al ser ejercidas por el cliente o por su contraparte se traspasan a la cartera de créditos.

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

Cartera INFONAVIT-

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Créditos e intereses vencidos-

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

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

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

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - a) si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 ó más días naturales de vencidos;
 - b) si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 ó más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 ó más días naturales de vencido el principal;
 - c) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda, presentan 90 ó más días naturales de vencidos;
 - d) si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, cuando corresponda a 60 ó más días naturales de vencidos, y
 - e) los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes que cuentan con línea de crédito, así como los documentos de cobro inmediato, al momento en el cual se presente dicho evento.
3. Para el caso de cartera en prórroga y créditos a la vivienda, cuando las amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 ó más días de vencidos:
 - a) los pagos correspondientes a los créditos que el Grupo haya adquirido al INFONAVIT o el Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (FOVISSSTE), conforme a la modalidad de pago correspondiente (REA o ROA), así como el inciso "b" que sigue.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- b) los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado.

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

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

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

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

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

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

Pago sostenido

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La evidencia mínima que deberá obtener lo que se señala a continuación:

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

Reestructuras y renovaciones

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

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

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

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

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

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

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

- i) liquidado la totalidad de los intereses devengados;

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Comisiones

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

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

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

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

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

Costos y gastos relacionados al otorgamiento inicial del crédito

Los costos y gastos relacionados con el otorgamiento del crédito se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Gastos por intereses", durante el plazo promedio de la vida de los créditos, excepto para las que se originen por créditos revolventes, las cuales son amortizadas en un periodo de 12 meses contra el rubro del gasto que le corresponda de acuerdo a su naturaleza.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Adquisición de cartera de crédito

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

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

Criterios Contables Especiales (CCE), derivado de la contingencia sanitaria por COVID-19

Mediante oficios número P-285/2020 y 026/2020 de fecha 26 de marzo y 15 de abril de 2020, respectivamente, la Comisión Bancaria determinó emitir con carácter temporal, los CCE aplicables a los programas de apoyo otorgados por el Grupo. Posteriormente, mediante oficio número P-325/2020 de fecha 23 de junio de 2020, la Comisión Bancaria indicó lo siguiente:

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

Para los CCE no se consideran como reestructuras y/o renovaciones y serán consideradas como cartera vigente los siguientes:

1. Créditos con "pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento", que sean reestructurados o renovados, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del Criterio Contable B-6 "Cartera de Crédito" (el "Criterio Contable B-6") contenido en el Anexo 33 de la Circular única de Bancos, siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.
2. Para créditos con "pagos periódicos de principal e intereses", que se reestructuren o renueven, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que sea aplicable lo que establecen los párrafos 82 y 84 del Criterio Contable B-6, siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.
3. Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter revolvente, que se reestructuren o renueven, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 y 81 del Criterio Contable B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 31 de marzo de 2020, acorde al párrafo 12 del Criterio Contable B-6.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En relación con los créditos citados en los numerales anteriores, estos no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el párrafo 40 del Criterio Contable B-6.

4. En caso de incluir quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito para apoyar a los acreditados, el Grupo podrá diferir la constitución de Estimaciones Preventivas de Riesgos Crediticios, cuando el importe de quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sea mayor que dichas estimaciones, se constituirá una reserva por la diferencia en un período que no exceda el ejercicio de 2020.

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

(k) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la administración del Grupo, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir tanto de los préstamos incluidos en su cartera de créditos, como otros riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para la cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS, el Grupo utiliza la metodología descrita en el Anexo 22 de las Disposiciones de la Comisión Bancaria.

La cartera de crédito con personas morales y físicas con actividad empresarial, con ingresos o ventas netas anuales menores a 14 millones de UDIS es calificada mediante la aplicación de la metodología descrita en el Anexo 21 de las Disposiciones, y para el caso de créditos con entidades financieras se utiliza la metodología descrita en el Anexo 20 de las mismas, en donde establece el concepto de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se determinaron conforme al grado de riesgo y los porcentajes de estimación preventiva siguientes:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Rangos de porcentaje de estimación preventiva</u>	
A1	0.000	0.90%
A2	0.901	1.50%
B1	1.501	2.00%
B2	2.001	2.50%
B3	2.501	5.00%
C1	5.001	10.00%
C2	10.001	15.50%
D	15.501	45.00%
E	Mayor a 45.00%	

Cartera hipotecaria incluyendo la originada y adquirida al INFONAVIT-

La reserva para créditos a la vivienda, se determina utilizando los saldos correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) días de atraso, vi) denominación del crédito y vii) integración del expediente. Adicionalmente, para los créditos adquiridos al INFONAVIT se consideran factores tales como: viii) ROA, ix) REA y x) prórroga. El monto total a constituir de cada crédito evaluado, es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

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

Cartera de consumo–

Para determinar la reserva de la cartera de consumo, ésta es separada en dos grupos: a) tarjeta de crédito y otros créditos revolventes, y b) créditos no revolventes descritas en los Artículos 91 y 92 de las Disposiciones. Las reservas preventivas de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes se calculan considerando una base de crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar al Grupo, vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, así como viii) antigüedad del acreditado en el Grupo.

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

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(l) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-

Con base al párrafo 3 del criterio A-4 "Aplicación Supletoria a los Criterios Contables" emitido por la Comisión Bancaria, el Grupo había adoptado la NIIF 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes" el cual incorpora el reconocimiento de ingresos derivados de programas de fidelización con clientes, y por lo tanto la IFRIC 13 "Programa de fidelidad de clientes" queda sin efecto. De acuerdo la NIIF 15, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se identifican las obligaciones de cumplir, es decir, de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se satisface dicha obligación de cumplir.

(m) Otras cuentas por cobrar-

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

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

Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, que no cuenten con una línea de crédito para tales efectos, se clasificarán como adeudos vencidos y las instituciones deberán constituir simultáneamente a dicha clasificación una estimación por el importe total de dicho sobregiro, en el momento en que se presente tal evento.

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, registrando dicha valuación (bajas de valor) contra resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto". El Grupo constituye provisiones adicionales que reconocen los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo en los bienes adjudicados, contra los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto", las cuales se determinan multiplicando el porcentaje de reserva que corresponda por el valor de los bienes adjudicados, con base en las disposiciones por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación de pago de la Comisión Bancaria, conforme se muestra a continuación:

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(o) Inmuebles, mobiliario y equipo-

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

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

El monto a depreciar de los Inmuebles, mobiliario y equipo se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual y, en su caso menos las pérdidas por deterioro acumuladas. El Grupo evalúa periódicamente el valor residual, para determinar el monto depreciable de dichas inmuebles, mobiliario y equipo.

El Grupo 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 monto recuperable. El monto recuperable es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores netos en libros exceden su monto recuperable, el Grupo reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a este último monto. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(p) Activos de larga duración disponibles para la venta

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

- a) El órgano del Grupo que aprueba esta actividad se ha comprometido en un plan de venta.
- b) Los activos se encuentran disponibles para su venta inmediata, en sus condiciones actuales, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de esos activos y su venta sea altamente probable.
- c) Las acciones para localizar al comprador y otras actividades para terminar el plan se encuentran iniciadas. Si no se tiene localizado el comprador, al menos se ha identificado el mercado potencial.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- d) Se espera que el plan de venta se cumpla en un plazo menor a un año. Este requisito no se cumple en los casos en que la entidad celebre acuerdos de venta que son en esencia opciones de compra y contratos de venta con arrendamiento en vía de regreso. Una ampliación del periodo de un año para completar la venta no impide que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso es causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad y existen evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con un plan para vender el activo.
- e) Se cuenta con una estimación adecuada de los precios por recibir a cambio del activo o grupo de activos.
- f) No es probable que haya cambios significativos al plan de venta o éste sea cancelado.

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

(q) Inversiones permanentes-

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

(r) Otros activos-

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

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

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido hasta por el monto del techo de los activos del plan, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados". Los excedentes de recursos no reembolsables aportados por el Grupo para cubrir beneficios a los empleados, se reconocen como disponibilidades restringidas dentro del rubro de "Disponibilidades" (ver notas 6 y 16).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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) o directamente en un rubro del capital contable.

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

(t) Arrendamientos capitalizables-

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(u) Captación tradicional-

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

Los depósitos e inversiones y sus intereses de los instrumentos de captación que no tengan una fecha de vencimiento, o bien, que teniéndola se renueven de forma automática, así como las transacciones o las inversiones vencidas y no reclamadas se registraran en el rubro de "Cuenta global de captación sin movimientos". Los depósitos e inversiones y sus intereses sin movimiento en el transcurso de 3 años contados a partir de que estos últimos se depositen en la cuenta global, cuyo importe no exceda por cuenta, al equivalente de trescientas unidades de medida y actualización (UMAS), prescribirán en favor del patrimonio de la beneficencia pública. El Grupo estará obligado a enterar los recursos correspondientes a la beneficencia pública dentro de un plazo máximo de quince días contados a partir del 31 de diciembre del año en que se cumpla el supuesto previsto en este.

(v) Provisiones-

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

(w) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

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

(x) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Beneficios directos a largo plazo

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

Beneficios por terminación

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

Plan de contribución definida

El Grupo tiene un plan de contribución definida para pensiones en el cual los montos aportados se reconocen directamente como gastos en el estado consolidado de resultados, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" (ver nota 16).

Plan de beneficios definidos

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

(y) Obligaciones subordinadas-

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

(z) Reconocimiento de ingresos-

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los cobros anticipados por concepto de intereses, las comisiones por originación del crédito y la anualidad por tarjetas de crédito se registran dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas cobradas" respectivamente, conforme se devenguen, en el plazo del crédito (12 meses para el caso de la tarjeta de crédito), según aplique.

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

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

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

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

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

(aa) Transacciones en moneda extranjera-

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

(ac) Cuentas de orden-

Las cuentas de orden corresponden principalmente a los bienes y las operaciones en custodia o de administración y operaciones de fideicomisos.

Bienes u operaciones en custodia o de administración y operaciones de fideicomisos-

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración se valúan a su valor razonable o de acuerdo con los criterios contables aplicables, representando así el monto máximo esperado por el que estaría obligado el Grupo a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura y se presentan en el rubro de "Valores de clientes recibidos en custodia" o "Bienes en custodia o en administración", según corresponda.

Las operaciones de fideicomiso se presentan en el rubro de "Bienes en fideicomiso o mandato".

Operaciones por cuenta de clientes-

El monto de los reportos y préstamos de valores en reporto que el Grupo realice por cuenta de sus clientes se presenta en el rubro de "Operaciones de reporto por cuenta de clientes".

Los préstamos de valores realizados por el Grupo por cuenta de sus clientes se presentan en el rubro de "Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes".

Tratándose de los colaterales que el Grupo reciba o entregue por cuenta de sus clientes, por operaciones de reporto, préstamo de valores, derivados u otros, se presentan en el rubro de "Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes" y/o "Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes", según corresponda.

La determinación de la valuación del monto estimado por los bienes en administración y operaciones por cuenta de clientes, se realiza en función de la operación efectuada de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa y los criterios de contabilidad para instituciones de crédito.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El Grupo registra las operaciones por cuenta de clientes, en la fecha en que las operaciones son concertadas, independientemente de su fecha de liquidación.

(ad) Contingencias-

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

(4) Cambios contables-

NIF aplicables en 2020:

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

Criterios Contables Especiales emitidos por la Comisión Bancaria, derivado de la contingencia sanitaria por COVID-19

Como se describe en las políticas contables de cartera de crédito, derivado de la contingencia sanitaria ocasionada por COVID-19 y el impacto negativo en la economía, el 26 de marzo de 2020 la Comisión Bancaria emitió de forma temporal criterios contables especiales para las instituciones de crédito respecto de la cartera crediticia de consumo, vivienda y comercial, para los clientes que hayan sido afectados y que estuvieran clasificados como vigentes al 31 de marzo de 2020 (con excepción de aquellos otorgados a personas relacionadas según lo previsto en los artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito). En relación con dichos criterios contables especiales, el Grupo aplicó los criterios contables especiales mencionados en las políticas contables.

El detalle por tipo de cartera de los importes que el Grupo hubiera registrado y presentado en el balance general consolidado y en el estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2020, de no haber aplicado los criterios contables especiales se presenta en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Concepto	Saldos con apoyo COVID	Efectos de apoyo COVID	Saldo sin apoyo COVID
<u>Balance general</u>			
Cartera de crédito vigente:			
Créditos comerciales	\$ 214,769	(26)	214,743
Créditos consumo	41,148	402	41,550
Créditos vivienda	146,210	(2,803)	143,407
	<hr/> 402,127	<hr/> (2,427)	<hr/> 399,700
Cartera de crédito vencida:			
Créditos comerciales	4,852	26	4,878
Créditos consumo	3,137	(542)	2,595
Créditos vivienda	5,283	2,632	7,915
	<hr/> 13,272	<hr/> 2,116	<hr/> 15,388
Total cartera de crédito	<hr/> 415,399	<hr/> (311)	<hr/> 415,088
<i>Menos</i>			
Estimación preventiva para riesgos crediticios			
Créditos comerciales	5,920	27	5,947
Créditos consumo	5,475	820	6,295
Créditos vivienda	2,217	1,612	3,829
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<hr/> 13,612	<hr/> 2,459	<hr/> 16,071
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	4,096	(3,750)	346
	<hr/> 17,708	<hr/> (1,291)	<hr/> 16,417
<i>Cartera de crédito (neta)</i>	<hr/> \$ 397,691	<hr/> 980	<hr/> 398,671
<u>Cuentas de orden</u>			
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	\$ 685	234	919

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Concepto	Saldos con apoyo COVID	Efectos de apoyo COVID	Saldo sin apoyo COVID
Estado de resultados			
Ingresos por intereses de cartera de crédito:			
Créditos comerciales	\$ 16,454	-	16,454
Créditos consumo	10,147	(62)	10,085
Créditos vivienda	14,552	(172)	14,380
<i>Total de ingresos por intereses de cartera</i>	\$ 41,153	(234)	40,919
Estimación preventiva para riesgos crediticios			
Créditos comerciales	\$ 1,086	27	1,113
Créditos consumo	4,912	897	5,809
Créditos vivienda	1,169	1,612	2,781
Estimación preventiva para riesgos crediticios	7,167	2,536	9,703
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	3,816	(3,750)	66
<i>Total estimación preventiva para riesgos crediticios</i>	\$ 10,983	(1,214)	9,769

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos y casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco, calculado al trimestre inmediato anterior, y 15% del capital neto de la Casa de Bolsa. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco y la Casa de Bolsa mantienen una posición dentro de los límites autorizados. A continuación, se analiza la posición en moneda extranjera:

	Miles de dólares		Importe valorizado	
	2020	2019	2020	2019
Activos	7,856	6,965	\$ 156,407	131,389
Pasivos	(7,818)	(6,899)	(155,650)	(130,144)
Posición larga	38	66	\$ 757	1,245

Al 31 de diciembre de 2020, la posición en moneda extranjera se integra en un 75.40% por dólares americanos (86.69% en 2019) y 24.60% en otras divisas (13.31% en 2019).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

El tipo de cambio en relación con el dólar americano al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de \$19.9087 pesos por dólar y \$18.8642 pesos por dólar, respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos fue de \$20.9390 pesos por dólar.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2020	2019
Caja	\$ 6,208	7,177
Bancos:		
Del país	6,227	2,922
Del extranjero	7,078	5,169
Venta de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	(27)	(7,919)
Otras disponibilidades	37	40
Disponibilidades restringidas:		
Préstamos bancarios con vencimiento menor a cuatro días	700	4,717
Excedente de obligación máxima por beneficios a los empleados	11	15
Fondo de compensación para operar instrumentos financieros derivados	838	390
Depósitos en Banco Central	8,908	11,579
Compra de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas	98	13,963
Otras disponibilidades restringidas	89	83
	\$ 30,167	38,136

Del total de disponibilidades al 31 de diciembre de 2020, \$20,976 y \$9,191, (\$25,124 y \$13,012 al 31 de diciembre de 2019), están denominados en moneda nacional y moneda extranjera valorizada (principalmente USD), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los depósitos en el Banco Central corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$8,900 y \$11,566 respectivamente, los cuales tienen una duración indefinida para lo cual el Banco Central, informará con anticipación la fecha y el procedimiento para el retiro del saldo de los mismos. Los intereses generados por los depósitos en el Banco Central al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron por \$8 y \$13 respectivamente.

Las Disposiciones vigentes emitidas por el Banco Central para los depósitos de regulación monetaria establecen que éstos podrán estar compuestos por efectivo, valores o ambos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo mantiene Bonos de Regulación Monetaria reportables (BREMS-R) que ascienden a \$3,092, en ambos años, que forman parte del depósito de regulación monetaria (ver nota 7a).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$1,351 y \$(1,104), respectivamente, (\$22,903 y \$(19,508)), respectivamente, al 31 de diciembre de 2019, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los préstamos bancarios "call money" con vencimiento menor o igual a cuatro días se analizan a continuación:

	2020			2019		
	Importe	Tasa anual	Plazo anual	Importe	Tasa anual	Plazo anual
HSBC México, S. A.	\$ -	-	-	91	7.25%	2 días
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.	700	4.30%	4 días	-	-	-
BBVA Bancomer, S. A.	-	-	-	4,001	7.25%	2 días
Banco Nacional de México, S. A.	-	-	-	625	7.25%	2 días
	\$ 700			4,717		

Las divisas por recibir y entregar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, se muestran a continuación:

	Divisas por recibir ⁽¹⁾		Divisas por entregar ⁽¹⁾	
	2020	2019	2020	2019
Dólar valorizado	\$ 98	13,949	(27)	(7,915)
Otras divisas	-	14	-	(4)
	\$ 98	13,963	(27)	(7,919)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las ganancias de operaciones por compra y venta de divisas ascienden a \$1,351 y \$828, respectivamente, mientras que el resultado por valuación asciende al 31 de diciembre de 2020 y 2019 a \$(10) y \$(177), respectivamente, mismos que se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

⁽¹⁾ Cuando el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de divisas por recibir, éste se presenta dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(7) Inversiones en valores-

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en valores a valor razonable, excepto títulos conservados a vencimiento, se analizan como sigue:

	2020	2019
<u><i>Títulos para negociar:</i></u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	\$ 68,610	56,855
Otros títulos de deuda	115	8
Acciones	1,086	1,196
Total títulos para negociar	69,811	58,059
<u><i>Títulos disponibles para la venta:</i></u>		
Títulos de deuda:		
Papel gubernamental	49,658	18,194
Papel bancario	14,233	12,397
Otros	717	9,780
Total títulos disponibles para la venta	64,608	40,371
<u><i>Títulos conservados al vencimiento:</i></u>		
CETES especiales	1,956	1,851
Bonos	3,092	3,092
Total títulos conservados al vencimiento	5,048	4,943
Total de inversiones en valores	\$ 139,467	103,373

En las hojas siguientes se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de los valores que integran los títulos para negociar, disponibles para la venta y conservados al vencimiento.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020	2019
<i>Títulos para negociar:</i>		
<i>Papel gubernamental sin restricción:</i>		
Posición propia:		
BI CETES	\$ 1,446	863
M BONOS	252	-
SCOTIA G	463	249
Total papel gubernamental sin restricción	2,161	1,112
<i>Papel gubernamental restringido:</i>		
CETES entregados en garantía	260	176
<i>Operaciones de reporto:</i>		
LD BONDESD	24,847	16,951
IM BPAG	4,049	3,047
IS BPA	817	3,444
BI CETES	16,570	4,582
IQ BPAG	3,855	6,543
S UDIBONO	1,162	5,363
I BANOBRAS	-	859
M BONOS	3,292	2,498
	54,592	43,287
<i>Operaciones de préstamo de valores:</i>		
LD BONDESD	557	-
<i>Compras fecha valor:</i>		
BI CETES	9,510	8,432
LD BONDESD	-	2,388
S UDIBONO	173	637
M BONOS	1,357	267
Otros títulos gubernamentales	-	556
	11,040	12,280
Total papel gubernamental restringido	66,449	55,743
Total papel gubernamental	68,610	56,855
<i>Papel bancario restringido</i>		
PRLV	14	-
<i>Otros títulos (restringidos) – Operaciones de reporto:</i>		
91 FINBE	101	-
JE AMEX	-	8
Total otros títulos de deuda	115	8
Subtotal de títulos para negociar, a la hoja siguiente	\$ 68,725	56,863

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020	2019
Subtotal títulos para negociar, de la hoja anterior	\$ 68,725	56,863
<i>Acciones sin restricción</i>		
1 – AMX	4	-
1I – SHV	4	-
1 – KIMBER	2	-
1 – LIVEPOL	2	-
1 – CHDRAU	3	-
1 – AC - *	4	-
1 – NEMAK A	3	5
1 PE&OLES *	-	1
1 LALA B	-	1
41 BSMX B	-	3
1 ALFA A	-	6
1A CHL N	-	8
1I PSQ *	-	1
1I IB01 N	-	3
51 SCOTIAG	364	493
1B NAFTRAC	83	39
Otros títulos accionarios	112	36
Total de acciones	581	596
Ventas fecha valor		
1B NAFTRAC	-	(25)
Títulos accionarios, neto de ventas fecha valor (sin restricción)	581	571
Restringidos:		
En operaciones de préstamo de valores:		
1B NAFTRAC	283	251
1 CEMEX	-	6
1 ALFA	-	2
1 SIMEC	3	3
1 ALPEK	-	4
Otros títulos de deuda	92	31
	378	297
Subtotal de títulos para negociar, a la hoja siguiente	\$ 69,684	57,731

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020	2019
Subtotal títulos para negociar, de la hoja anterior	\$ 69,684	57,731
En garantías:		
51 SCOTIAG	-	7
Compras fecha valor:		
1I CSPXN	-	1
1A AAPL	1	-
1I SHV	17	15
1I ACWI	-	54
Otros títulos accionarios	109	251
	127	321
Total títulos accionarios restringidos	505	625
Total títulos accionarios	1,086	1,196
Total títulos para negociar	\$ 69,811	58,059

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020	2019
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
<i>Títulos de deuda:</i>		
<i>Papeles gubernamentales nacional (sin restricción):</i>		
LD BONDESD	\$ 14,927	6,842
95 FEFA	2,991	-
M BONOS	3,922	1,863
S UDIBONOS	120	147
BI CETES	16,549	968
IS BPA 182	2,337	-
<i>Papeles gubernamentales nacional (restringido):</i>		
BI CETES	824	-
Total papel gubernamental nacional	41,670	9,820
<i>Papeles gubernamentales extranjero (sin restricción):</i>		
D4 TBILW72	55	-
DI MEXC15	1,822	-
DI MEXA89	944	-
DI MEXJ98	1,351	-
DI MEXG29	2,558	-
DI MEXE02	911	-
DI MEX052	103	-
DI TBILY48	100	-
D4 TBILG47	-	252
<i>Papeles gubernamentales extranjero (restringido):</i>		
D4 TBILG47	-	124
D4 TBILW72	144	-
Total papel gubernamental extranjero	7,988	376
<i>Títulos restringidos:</i>		
<i>Operaciones de reporto:</i>		
LD BONDESD	-	3,840
M BONOS	-	2,341
BI CETES	-	1,817
	-	7,998
Total papel gubernamental	49,658	18,194
<i>Papel bancario:</i>		
<i>Posición propia:</i>		
I BANSAN	11,817	11,500
CD BANOB 19	320	300
CD SHF 19-2	393	394
CD NAFR 220722	202	203
I BANOBRA	901	-
F SHF	600	-
Total papel bancario	14,233	12,397
Subtotal a hoja siguiente	\$ 63,891	30,591

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020	2019
Subtotal de la hoja anterior	\$ 63,891	30,591
<i>Otros:</i>		
<i>Posición propia:</i>		
D2 NAFIA	-	1,016
91 GMFIN	-	302
JI CABEI	201	201
D1 UMS	-	7,798
91 UFIN	-	40
91 ENCAP	29	80
91 UNFIN	34	37
91 UNIRECB 19	105	105
91 DAIMLER 19-3	199	201
93 CHDRAUI	149	-
Total otros	717	9,780
Total de títulos disponibles para la venta	\$ 64,608	40,371
<i>Títulos conservados al vencimiento:</i>		
Papel gubernamental (CETES especiales*):		
CETES B4 270701	01-jul-2027 \$ 1,443	1,366
CETES B4 220804	04-ago-2022 3	2
CETES B4 220707	07-jul-2022 510	483
Total CETES especiales	1,956	1,851
BONOS XR BREMSR (nota 6)	3,092	3,092
Total de títulos conservados a vencimiento	\$ 5,048	4,943

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe de BREMS-R forma parte del depósito de regulación monetaria, por lo que estos instrumentos solo podrán disminuir en la medida que se incremente el depósito efectivo.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantuvo saldos activos (pasivos) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$3,248 y \$(1,916); (\$16,332 y \$(19,727) al 31 de diciembre de 2019), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2020, reconocido en la utilidad integral dentro del capital contable ascendió a \$498 menos impuestos diferidos por \$(143); (\$83 menos impuestos diferidos por \$(32) al 31 de diciembre de 2019). El resultado por valuación de los títulos disponibles para la venta en operaciones de cobertura a valor razonable reconocido en resultados del ejercicio 2020 es de \$41 y 2019 el efecto es de \$(13).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros" en el balance general consolidado se integra por \$(287) y \$58, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación por las inversiones en valores se detallan a continuación:

	2020	2019
Títulos para negociar	\$ 3,164	2,911
Títulos disponibles para la venta	3,641	2,947
Títulos conservados al vencimiento	277	394
	\$ 7,082	6,252

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan a continuación:

	2020	2019
<u>Valores asignados por liquidar:</u>		
<i>Ventas fecha valor:</i>		
<i>Papel gubernamental (sin restricción):</i>		
BI CETES	\$ (10,956)	(8,828)
M BONOS	(1,252)	(2,014)
LD BONDESD	-	(2,390)
S UDIBONO	(72)	(1,166)
I BANOBRA	-	(16)
Otros títulos de deuda	-	(335)
	(12,280)	(14,749)
Títulos accionarios (sin restricción):		
D2 FEMSA47	-	(4)
D2 AMXD65	-	(4)
Otros Títulos Accionarios	(221)	(331)
	(221)	(339)
Valores asignados por liquidar, títulos sin restricción	\$ (12,501)	(15,088)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Banco-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en títulos de deuda no gubernamentales de un mismo emisor y superior al 5% del capital neto del Banco, se muestran a continuación:

Emisora	Serie	Número de títulos	Tasa anual promedio	Días de plazo	Monto
2020					
BANSAN	210225	11,838,087,745	4.14%	28	\$ <u>11,817</u>
2019					
BANSAN	19525	11,506,852,099	7.15%	3	\$ <u>11,500</u>

Casa de Bolsa-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Casa de Bolsa no mantiene inversiones en títulos de deuda distintos a títulos gubernamentales de un mismo emisor que sea superior al 5% del capital neto de la Casa de Bolsa.

(8) Operaciones de reporto y préstamo de valores-

Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos de "Deudores por reporto" y "Acreedores por reporto", que muestran las transacciones vigentes a esas fechas en las que el Grupo actúa como reportador, se integran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		Deudores por reporto		Acreedores por reporto	
		2020	2019	2020	2019
LD BONDESD	\$	20,577	8,678	(13,788)	(30,080)
IS BPA		1,500	2,455	-	(3,444)
M BONOS		5,357	2,160	(835)	(2,344)
BI CETES		14,872	1,602	(4,211)	(4,195)
IM BPAG		2,462	231	(2,797)	(3,047)
IQ BPAG		939	2,485	(3,320)	(1,394)
S UDIBONO		2,287	3,365	-	(2,001)
CEDE		1,150	450	(64)	-
91 FINBE 20		-	-	(37)	-
PRLV		-	-	(14)	-
I BANOBRAS		-	-	-	(859)
		49,144	21,426	(25,066)	(47,364)
Colaterales vendidos o dados en garantía (por reporto)					
LD BONDESD		(20,577)	(8,678)	-	-
IS BPA		(1,500)	(2,455)	-	-
M BONOS		(5,357)	(2,160)	-	-
BI CETES		(14,872)	(1,602)	-	-
IM BPAG		(2,462)	(231)	-	-
IQ BPAG		(939)	(2,485)	-	-
S UDIBONO		(2,287)	(3,365)	-	-
CEDE		(1,150)	(450)	-	-
		(49,144)	(21,426)	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía (Acreedores por reporto)					
	\$	-	-	(25,066)	(47,364)

Para el Banco los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, varían entre 2 y 28 días, en ambos años, con tasas anuales ponderadas de 7% a 8% actuando como reportador y 4% a 7% actuando como reportado (7% a 8% anuales ponderadas en 2019). Para la Casa de Bolsa, son de 2 días en ambos años, con tasas promedio al cierre de 5.44% actuando como reportadora y 5.04% actuando como reportada (7.32% y 6.97% al 31 de diciembre de 2019, respectivamente).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los premios cobrados por el Grupo ascendieron a \$452 y \$869, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$2,309 y \$4,107, respectivamente, y se incluyen en el estado consolidado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente (ver nota 22b).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo no otorgó garantías adicionales para las operaciones en reporto.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones de reportos liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$4 y \$(4), respectivamente, (\$22 y \$(18), respectivamente en 2019) las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

Préstamo de valores-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo celebró operaciones de préstamo de valores como prestamista y prestatario, en las cuales se compraron y vendieron los valores objeto de la operación.

Al 31 de diciembre de 2020 el Grupo tiene premios por recibir en operaciones de préstamo de valores por \$1. Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no tuvo premios por recibir.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor razonable de los títulos restringidos en operaciones de préstamo de valores, actuando como prestamista, se analizan a continuación:

2020	Número de títulos	Valor razonable
1AAAPL*	1,645	\$ 4
1SIMECB	40,000	3
1ANFLX*	190	2
1AFB*	390	2
1ABABAN	900	4
1ATSLA*	750	11
1IQQQ*	1,500	9
1ISPY*	2,800	21
1IVOO*	5,700	39
1BNAFTRACISHRS	6,400,000	283
		\$ 378

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

2019	Número de títulos	Valor razonable
1AINTC*	1,200	\$ 1
1AAAAPL*	1,030	6
1ACOST*	400	2
1AFCX*	10,000	2
1SIMECB	40,000	2
1ALSEA*	40,000	2
1AVALEN	12,000	3
1ANFLX*	300	2
1ALPEKA	175,000	4
1AFB*	1,200	5
1ABABAN	900	4
1FEMSAUBD	13,200	2
1ALFAA	130,000	2
1AMXL	140,000	2
1CEMEXCPO	828,612	6
1BNAFTRACISHRS	5,771,841	252
		\$ 297

Al 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de los títulos restringidos en operaciones de préstamo de valores, actuando como prestatario, se analizan a continuación:

2020	Número de títulos	Valor razonable
S UDIBONO 281130	30,000	\$ 23
S UDIBONO 351122	57,000	47
S UDIBONO 281130	67,000	51
S UDIBONO 281130	255,000	196
S UDIBONO 461108	260,000	206
		\$ 523

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la obligación de restituir los valores actuando como prestamista, derivado de la venta de los colaterales recibidos del prestatario, se analiza a continuación:

2020	Número de títulos	Valor razonable
1GLXYN	49,977	\$ 8
1ATSLA	750	10
1SIMECB	40,000	3
1I-SPY	2,800	20
1I-QQQ	1,500	9
1I-VOO	5,700	39
1AINTC*	1,645	4
1AAAPL*	4,120	10
1ANFLX*	300	3
1AFB*	210	1
1AFB*	390	2
1ABABAN	900	4
		\$ 113
2019	Número de títulos	Valor razonable
1ALFAA	130,000	\$ 2
1CEMEXCPO	828,612	6
1SIMECB	70,000	5
1FEMSAUBD	13,200	2
1ALSEA*	40,000	2
1AMXL	140,000	2
1ALPEKA	175,000	4
1AINTC*	1,200	1
1AAAPL*	1,030	6
1ACOST*	400	2
1AFCX*	10,000	2
1AVALEN	12,000	3
1ANFLX*	300	2
1AFB*	300	1
1AFB*	900	3
1ABABAN	900	4
		\$ 47

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El rango del plazo de las operaciones de préstamo de valores al 31 de diciembre de 2020 y 2019, actuando el Grupo como prestamista es de 15 y 28 días en ambos años. Actuando como prestatario en 2020 los plazos son de entre 6 y 28 días, (6 y 30 días en 2019).

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los premios cobrados y pagados en operaciones de préstamo de valores, ascendieron a \$16 y \$(5) así como \$15 y \$(10), respectivamente, y se incluyen en el estado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo recibió instrumentos patrimoniales como garantía para las operaciones de préstamo de valores por \$113 y \$47, respectivamente. Dichas garantías son administradas en cuentas de orden (ver nota 21).

(9) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la valuación de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura, reconocida en el rubro "Derivados", se analiza a continuación:

	2020		2019	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
<i><u>Con fines de negociación:</u></i>				
Contratos adelantados	\$ 2,167	2,055	1,460	804
Opciones	888	1,293	939	1,165
Swaps	16,955	17,295	7,504	8,005
	20,010	20,643	9,903	9,974
<i><u>Con fines de cobertura:</u></i>				
De valor razonable	500	950	159	407
De flujo de efectivo	3,506	5,282	3,893	4,182
	4,006	6,232	4,052	4,589
	\$ 24,016	26,875	13,955	14,563

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efecto por valuación neto, sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados de fines de negociación ascendió a \$(60) y \$(547), respectivamente. Dichos montos incluyen el deterioro por riesgo de crédito en la contraparte de \$(37) y \$(8), respectivamente. Lo anterior forman parte de una estrategia sintética, con operaciones no derivadas de compra y venta de divisas, cuyas ganancias de operaciones por compra y venta y el resultado por valuación por el ejercicio 2020 ascienden a \$1,351 y \$(10), respectivamente, (\$828 y \$(184), respectivamente en 2019) y se presentan dentro del rubro "Resultado por intermediación".

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo tenía operaciones activas (pasivas) liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$11 y \$(2), (\$57 y \$(1) al 31 de diciembre de 2019), las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se tiene una ineffectividad acumulada por operaciones de derivados de cobertura por \$341 y \$30, respectivamente.

El Grupo utiliza instrumentos financieros derivados con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de crédito, depósitos, inversiones en valores y reportos, todas ellas propias de la banca comercial. Los instrumentos más utilizados son swaps de tasas de interés y de monedas, mediante los cuales se transforma instrumentos de tasa flotante a tasa fija y de tasa fija a tasa flotante, o en su caso, se transforma activos denominados en moneda extranjera a nacional o viceversa. Los derivados pueden ser utilizados para cubrir flujos de caja o valor económico de diferentes activos y pasivos del Grupo, existiendo políticas de control definidas para la designación y seguimiento continuo de la efectividad de tales coberturas.

Información Cuantitativa

a. Coberturas de flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2020, se tienen 89 contratos (81 contratos en 2019) que representan \$30,425 (\$23,175 en 2019) clasificados como coberturas de flujo de efectivo.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La pérdida que se incluye en los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, derivada de la ineffectividad de instrumentos utilizados para coberturas de flujo de efectivo, ascendió a \$(15) y \$(10), respectivamente. El efecto de la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, ascendió a \$(1,461) menos impuestos diferidos por \$404. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la utilidad por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura ascendió a \$(1,399) menos impuestos diferidos por \$459, y se presentan dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2020 no hay deterioro en los derivados de cobertura (al 31 de diciembre de 2019, el monto por deterioro de los derivados de cobertura ascendió a \$(1)).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la utilidad (pérdida) de los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que fueron reclasificados del capital contable a resultados del ejercicio dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses" fue por \$226 y \$284, \$43 y \$(281), respectivamente.

Tipo	Moneda	Volumen	Monto	Posición Cubierta
2020				
Tasas de interés	Pesos	89	\$ 30,425	Pasivo
Total		89	\$ 30,425	
Tipo	Moneda	Volumen	Monto	Posición Cubierta
2019				
Tasas de interés	Pesos	81	\$ 23,175	Pasivo
Total		81	\$ 23,175	

b. Coberturas de valor razonable

Al 31 de diciembre de 2020, se tienen 107 contratos (115 contratos en 2019) clasificados como de coberturas de valor razonable por \$23,354 (\$23,219 en 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las pérdidas por valuación de los derivados de coberturas a valor razonable fueron de \$(672) y \$(775), respectivamente; mientras que el resultado por valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto fue de \$408 y \$731, respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Tipo	Moneda	Volumen	Monto	Posición Cubierta
2020				
Tasa de interés	Pesos	66	\$ 13,889	Activo
Tasa de interés	Dólares	31	6,780	Activo
Cross currency	Euros	1	97	Activo
Cross currency	Dólares	9	2,588	Activo
Total		107	\$ 23,354	
Tipo	Moneda	Volumen	Monto	Posición Cubierta
2019				
Tasa de interés	Pesos	87	\$ 18,882	Activo
Tasa de interés	Dólares	23	3,497	Activo
Cross currency	Euros	1	85	Activo
Cross currency	Dólares	4	755	Activo
Total		115	\$ 23,219	

c. Coberturas de flujo de efectivo y/o valor razonable canceladas

Durante el mes de diciembre 2020, el Grupo decidió revocar la designación de la cobertura de valor razonable con instrumentos financieros derivados (Swap CCS) que cubrían Bonos catalogados como disponibles para la venta, por 30 millones de dólares (valor nominal) en ambos casos que se vencieron. Adicionalmente también se revocó la designación de la cobertura de valor razonable con instrumentos financieros derivados (Swap IRS) que cubrían un crédito por un monto de \$344 (valor nominal) en ambos casos, los cuales se registraron como derivados de negociación y siete créditos por un monto de \$114 (valor nominal) y de \$112 (valor nominal) que se vencieron.

Durante los meses de junio y noviembre de 2019, el Grupo decidió revocar la designación de la cobertura de flujos de efectivo con instrumentos financieros derivados (Swap CCS) que cubrían Créditos por un monto de 2 millones de dólares (valor nominal) y de \$8 (valor nominal), respectivamente, cerrando la posición abierta con nuevos instrumentos financieros derivados (Swaps IRS), los cuales se registraron como derivados de negociación.

d. Documentación formal de las coberturas

En el momento inicial de la constitución de las coberturas de valor razonable y de flujo de efectivo, el Grupo completa un expediente individual que incluye la siguiente documentación:

- La estrategia y objetivo del Grupo respecto a la administración del riesgo, así como la justificación para llevar a cabo la operación de cobertura.
- El riesgo o los riesgos específicos a cubrir.
- Constitución de la cobertura, donde se identifican los derivados que contrata con la finalidad de cobertura y la partida que origina el riesgo cubierto.
- Definición de los elementos que conforman la cobertura y referencia al método de la valoración de su efectividad.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Contratos del elemento cubierto y de la operación de cobertura, así como confirmación de la contraparte de la cobertura.
- Las pruebas de la efectividad periódica de la cobertura, tanto a nivel prospectivo respecto a la estimación de su evolución futura como a nivel retrospectivo sobre su comportamiento en el pasado. Estas pruebas se realizan, al menos, al cierre de cada trimestre, de acuerdo con la metodología de valoración definida en el momento de la constitución del expediente de cobertura.

e. Derivados implícitos

El Grupo utiliza derivados implícitos con el objetivo de manejar adecuadamente los riesgos de tasas de interés, de índices y de tipos de cambio inherentes a las operaciones de bonos estructurados. Los instrumentos utilizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 netos son opciones de tasas de interés por \$20 y \$19, respectivamente, índices por \$88 y \$30, respectivamente, y de tipo de cambio por \$1 y \$8, respectivamente.

f. Colaterales recibidos o entregados

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, las garantías y/o colaterales entregados por las operaciones financieras derivadas, que se registran en "Otras cuentas por cobrar" y corresponde a operaciones realizadas en mercados no reconocidos, se integran como sigue:

	Tipo de colateral	Entregados	
		2020	2019
<i>Otras cuentas por cobrar, neto</i>			
Entidades financieras del exterior	Efectivo	\$ 5,091	2,524
Entidades financieras mexicanas	Efectivo	1,089	195
		<u>\$ 6,180</u>	<u>2,719</u>

Los colaterales recibidos por las operaciones financieras derivadas realizadas en mercados no reconocidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se registran en el rubro de "Acreedores por colaterales recibidos en efectivo" y se muestran a continuación:

	Tipo de colateral	Recibidos	
		2020	2019
<i>Acreedores por colaterales recibidos en efectivo</i>			
Entidades financieras del exterior	Efectivo	\$ 301	511
Entidades financieras mexicanas	Efectivo	168	147
Otras entidades	Efectivo	418	376
		<u>\$ 887</u>	<u>1,034</u>
<i>Cuentas de orden (Nota 21)</i>			
Entidades financieras mexicanas	Bonos gubernamentales	\$ 474	411

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(10) Cartera de crédito-

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la clasificación de la cartera en vigente y vencida por tipo de moneda (valorizada en moneda nacional), se muestra a continuación:

	2020		2019	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
En el activo				
<u>Moneda nacional:</u>				
Actividad empresarial o comercial	\$ 143,678	4,551	140,150	3,814
Entidades financieras	26,193	82	31,687	82
Entidades gubernamentales	9,011	-	14,052	-
Consumo	41,148	3,137	48,081	2,282
Vivienda media y residencial ⁽¹⁾	140,954	5,110	129,018	3,642
Vivienda de interés social	7	18	81	13
Créditos adquiridos al INFONAVIT	5,217	91	4,491	1
	366,208	12,989	367,560	9,834
<u>Moneda extranjera valorizada</u>				
Actividad empresarial o comercial	35,732	219	36,235	268
Entidades financieras	155	-	16	-
Vivienda media y residencial	32	64	37	61
	35,919	283	36,288	329
	\$ 402,127	13,272	403,848	10,163
		415,399	414,011	
En cuentas de orden				
Cartas de crédito (ver nota 21g)		25,235	26,355	
	\$ 440,634		440,366	

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de cartera restringida de vivienda media y residencial es por \$15,379 y \$5,751, respectivamente (ver nota 15).

⁽¹⁾ Incluye \$112 y \$146 de créditos en UDIS, en 2020 y 2019, respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(b) Clasificación de la cartera por sector económico-

El riesgo de crédito incluyendo préstamos, avales otorgados y compromisos crediticios, clasificado por sectores económicos. El porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	2020		2019	
	Monto	%	Monto	%
Agropecuario, silvicultura y pesca	\$ 8,530	2	8,569	2
Comercio y turismo	46,984	11	47,096	11
Construcción y Vivienda ⁽¹⁾	170,784	39	150,464	34
Manufactura	56,863	13	75,557	17
Créditos al consumo	44,285	10	50,363	11
Servicios comunales, sociales y personales principalmente entidades gubernamentales	50,236	11	39,389	9
Servicios financieros, seguros y bienes inmuebles	59,188	13	66,923	15
Transporte, almacenamiento y comunicación	3,764	1	2,005	1
	\$ 440,634	100	440,366	100

⁽¹⁾ Incluye cartera de créditos hipotecarios por \$151,493 en 2020 y \$137,344 en 2019.

(c) Información adicional sobre la cartera-

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2020 y 2019, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como sigue:

	2020	2019
Cartera comercial*	6.97%	9.01%
Créditos personales	15.63%	15.64%
Tarjeta de crédito**	33.78%	32.25%
Créditos a la vivienda	10.18%	10.21%

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

** A partir del 1 de octubre de 2019 cuando surtió efectos la fusión de Globalcard.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Redescuento de préstamos con recurso:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para el fomento y desarrollo de áreas específicas de la actividad agropecuaria, industrial y turística, bajo la administración del Grupo Central, de Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN), del Grupo Nacional de Comercio Exterior (Grupomext) y de los Fideicomisos Instituidos en relación con la Agricultura (FIRA) a través de redescantar los préstamos con recurso. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe de los créditos otorgados bajo estos programas suma \$18,726 y \$11,717, respectivamente, y su pasivo correspondiente está incluido dentro del rubro "Préstamos interbancarios y de otros organismos" (ver nota 15).

Créditos reestructurados:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los créditos reestructurados y renovados se integran como sigue:

	Cartera vigente	Cartera vencida	Total
2020			
Actividad empresarial o comercial	\$ 31,548	1,216	32,764
Créditos a la vivienda	3,690	373	4,063
Créditos al consumo	1,625	1,314	2,939
	\$ 36,863	2,903	39,766
2019			
Actividad empresarial o comercial	\$ 9,720	1,021	10,741
Créditos a la vivienda	3,615	298	3,913
Créditos al consumo	91	216	307
	\$ 13,426	1,535	14,961

Durante los años 2020 y 2019, el Grupo realizó distintas modificaciones (cambio de garantías para mejorar, moneda y fechas de pago parciales) no consideradas como reestructuras a las condiciones originales de créditos catalogados como cartera comercial por \$9,975 y \$1,378, respectivamente.

Los créditos comerciales vigentes reestructurados y renovados por el Grupo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 y que permanecieron como vigentes ascienden a \$18,000 y \$4,457, respectivamente; para cartera de vivienda fueron \$592 y \$11, respectivamente.

Durante los años 2020 y 2019, el Grupo registró reestructuras de cartera comercial vencida que permanecieron como vencidas por \$391 y \$654, respectivamente. Durante 2020, el Grupo realizó reestructuras a créditos de vivienda vencidos por \$73 (en 2019 no realizó reestructuras).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados por el Grupo durante el año 2020 ascienden a \$754 y \$847, respectivamente (\$64 y \$72, respectivamente en 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se llevaron a cabo capitalizaciones de intereses.

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo tiene 9 grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$105,092 y representa el 204% del capital básico a septiembre de 2020. Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo tenía 10 grupos económicos que rebasan el límite del 10% del capital básico. El monto de financiamiento a esos grupos es por \$67,372 y representa el 143% del capital básico a septiembre de 2019. El saldo de los préstamos otorgados en conjunto a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de \$23,437 y \$22,703, respectivamente.

Créditos adquiridos al INFONAVIT

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la integración de la cartera ordinaria y en prórroga se muestra como sigue:

Tipo de crédito	Cartera ordinaria	Cartera en prórroga⁽¹⁾	Total
2020			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	\$ 5,091	217	5,308
2019			
Créditos adquiridos a INFONAVIT	4,354	138	4,492

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

El 11 de junio de 2019, el Grupo, nuevamente fue seleccionado mediante el proceso de subasta para adquirir los derechos de coparticipación en la originación de los créditos del producto "Segundo Crédito" que serán otorgados a los derechohabientes del INFONAVIT. Con fecha 21 de junio de 2019, se llevó a cabo la celebración del contrato de cesión onerosa de administración de créditos hipotecarios entre el Grupo y el INFONAVIT por un monto de \$2,000. El INFONAVIT conserva la administración y cobranza y recuperación correspondiente a los créditos cedidos al Grupo y está obligado a realizar las gestiones de cobro necesarias para la recuperación de los créditos exigibles.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el número de créditos adquiridos al INFONAVIT fueron 1,762 y 1,691, que corresponden a \$1,045 y \$1,011, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los créditos adquiridos al INFONAVIT de la cartera ordinaria vencida ascienden a \$91 y \$1, respectivamente.

Los créditos a la vivienda al amparo del programa "Segundo Crédito" clasificados por su permanencia bajo el esquema REA o ROA al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan como sigue:

Régimen	2020		2019	
	Casos	Monto	Casos	Monto
REA	933	\$ 511	650	\$ 353
ROA	7,881	<u>4,580</u>	6,857	<u>4,001</u>
		\$ <u>5,091</u>		\$ <u>4,354</u>

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

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

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de acuerdo con el plazo a partir de que ésta se consideró como tal:

	1 a 180 días	181 a 365 Días	1 a 2 años	Más de 2 años	Total
2020					
Comercial*	\$ 638	1,071	1,052	2,091	4,852
Consumo	3,075	59	-	3	3,137
Vivienda	2,099	1,130	1,312	742	5,283
	\$ 5,812	2,260	2,364	2,836	13,272

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	1 a 180 días	181 a 365 días	1 a 2 años	Más de 2 años	Total
2019					
Comercial*	\$ 737	492	1,128	1,807	4,164
Consumo	2,171	108	-	3	2,282
Vivienda	1,510	815	894	498	3,717
	\$ 4,418	1,415	2,022	2,308	10,163

* Incluye créditos comerciales, de entidades financieras y gubernamentales.

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Saldo al principio del año	\$ 10,163	8,408
Liquidaciones	(2,923)	(2,002)
Castigos y quitas	(5,403)	(3,672)
Compra de cartera (efecto de fusión)	-	(702)
Incremento, neto por traspasos de y a cartera vigente	11,419	8,143
Fluctuación de tipo de cambio	16	(12)
Saldo al final del año	\$ 13,272	10,163

Los intereses de cartera vencida no reconocidos en resultados ascendieron a \$685 al 31 de diciembre de 2020 (\$508 en 2019), dichos intereses se encuentran registrados en cuentas de orden.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo castigó aquellos créditos vencidos reservados al 100%, por un total de \$5,010 y \$3,270, respectivamente. En ambos años no hubo aplicación de reservas por créditos otorgados a partes relacionadas.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se obtuvieron recuperaciones de créditos previamente castigados por \$447 y \$340, respectivamente.

Garantías adicionales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo no requirió de garantías adicionales por los créditos reestructurados.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Cartera emproblemada:

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los créditos comerciales emproblemados es de \$8,043 (\$4,066 en 2019), de los cuales \$3,473 están registrados en cartera vigente (\$410 en 2019), y \$4,570 en cartera vencida (\$3,656 en 2019).

Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros:

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros" en el balance general consolidado se integra por \$863 y \$110, respectivamente.

(d) Ventas de cartera

Venta de créditos de consumo

Durante 2019, el Grupo llevo a cabo la venta de un portafolio de préstamos personales, totalmente castigados a una compañía no relacionada con un valor nominal de \$5,200. El ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$14. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

Venta de créditos de cartera hipotecaria

El 31 de enero de 2020, el Grupo vendió un portafolio de préstamos hipotecarios totalmente castigados a una compañía no relacionada con valor nominal de \$181, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$38. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El 31 de marzo de 2019, el Grupo vendió un portafolio de préstamos hipotecarios totalmente castigados a una compañía no relacionada con valor nominal de \$340, el ingreso recibido y utilidad en libros de dicho portafolio fue de \$51. Los resultados por estas operaciones fueron registrados como recuperaciones en el estado de resultados dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

Venta de créditos de cartera comercial

Con fecha 15 de junio de 2020, el Grupo celebró un contrato de cesión onerosa de derechos de crédito, derechos litigiosos y adjudicatarios de cartera comercial con una compañía no relacionada, a la fecha de la cesión la cartera estaba clasificada como cartera vencida y reservada al 100%, el valor en libros a la fecha de la cesión era de \$151. El monto recibido por la transacción fue de \$28, generando una pérdida de \$123, que se registró en el estado de resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

(e) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran a continuación:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<u>2020</u>			
<u>Banco</u>			
Comercial	4.33%	43.51%	\$ 247,386
Hipotecario	5.37%	19.34%	151,493
Personales	9.21%	71.86%	28,202
Revolventes	<u>13.26%</u>	<u>73.18%</u>	<u>28,785</u>
<u>Crédito Familiar</u>			
Personales	<u>31.32%</u>	<u>71.29%</u>	\$ <u>2,722</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Probabilidad de incumplimiento</u>	<u>Severidad de la pérdida</u>	<u>Exposición al incumplimiento</u>
<u>2019</u>			
<u>Banco</u>			
Comercial	4.72%	43.15%	\$ 246,836
Hipotecario	4.27%	18.52%	137,345
Personales	5.93%	71.84%	30,865
Revolventes	<u>10.19%</u>	<u>72.88%</u>	<u>33,062</u>
<u>Crédito Familiar</u>			
Personales	<u>22.32%</u>	<u>71.15%</u>	\$ <u>3,859</u>

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

Al 31 de diciembre de 2020, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como se muestra a continuación:

<u>Grado de riesgo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Entidades financieras</u>	<u>Entidades gubernamentales</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
A-1	\$ 120,070	22,449	4,756	24,335	131,226	302,836
A-2	47,461	7,044	303	5,474	2,569	62,851
B-1	18,451	1,256	1,741	2,896	1,491	25,835
B-2	2,990	140	-	1,680	4,032	8,842
B-3	3,890	5,096	1,782	950	2,647	14,365
C-1	824	454	429	1,500	2,747	5,954
C-2	264	-	-	1,497	2,124	3,885
D	2,761	8	-	2,356	3,089	8,214
E	2,605	82	-	3,597	1,568	7,852
Total	\$ 199,316	36,529	9,011	44,285	151,493	440,634

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 741	88	25	490	240	1,584
A-2	539	74	5	253	15	886
B-1	324	21	32	142	13	532
B-2	67	3	-	99	51	220
B-3	126	152	59	80	46	463
C-1	57	26	32	165	76	356
C-2	34	-	-	290	187	511
D	1,061	1	-	1,265	784	3,111
E	2,373	80	-	2,691	805	5,949
Subtotal	\$ 5,322	445	153	5,475	2,217	13,612
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						56
Por riesgos operativos						31
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						243
Estimaciones adicionales informadas a la Comisión Bancaria:						
Por COVID-19 ⁽¹⁾						3,750
De años anteriores						16
Total estimación preventiva para riesgo crediticios						\$ 17,708

Al 31 de diciembre de 2019, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgos crediticios, se analiza como sigue:

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 116,907	19,156	10,244	27,687	121,553	295,547
A-2	49,596	17,983	912	7,347	1,841	77,679
B-1	11,982	5,328	1,326	3,469	1,137	23,242
B-2	3,188	243	-	2,686	2,211	8,328
B-3	4,832	1,337	1,229	1,171	2,536	11,105
C-1	1,601	509	341	1,888	3,555	7,894
C-2	1,176	-	-	1,935	1,506	4,617
D	2,091	57	-	1,682	2,135	5,965
E	2,539	82	-	2,498	870	5,989
Total	\$ 193,912	44,695	14,052	50,363	137,344	440,366

⁽¹⁾Durante 2020, Crédito Familiar constituyó reservas adicionales por \$55, las cuales fueron aplicadas en su totalidad contra cartera vencida.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Grado de riesgo	Comercial	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Consumo	Vivienda	Total
A-1	\$ 705	82	58	579	216	1,640
A-2	563	201	9	326	11	1,110
B-1	195	94	24	170	10	493
B-2	71	6	-	148	28	253
B-3	171	62	50	97	45	425
C-1	95	27	19	204	91	436
C-2	158	-	-	331	134	623
D	767	9	-	796	550	2,122
E	2,370	80	-	1,791	444	4,685
Subtotal	\$ 5,095	561	160	4,442	1,529	11,787
Por cobertura de riesgos sobre cartera de vivienda vencida						23
Por riesgos operativos						56
Por intereses devengados sobre créditos vencidos						188
Estimación específica autorizada por la Comisión Bancaria						73
Total estimación preventiva para riesgos crediticios					\$	12,127

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Saldo al principio del año	\$ 12,127	10,376
Efectos de fusión	-	(1,040)
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio ⁽¹⁾	11,430	6,843
Aplicaciones, quitas y otros ⁽²⁾	(5,617)	(3,933)
Adjudicaciones	(240)	(91)
Fluctuación de tipo de cambio	8	(28)
Saldo al final del año	\$ 17,708	12,127

⁽¹⁾ Incluyen \$3,750 de estimaciones adicionales del Banco informadas a la Comisión Bancaria.

⁽²⁾ Incluyen \$55 de estimaciones adicionales de Crédito Familiar informadas a la Comisión Bancaria.

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

Considerando la emergencia sanitaria por COVID-19 que se está presentando no solo en México sino a nivel mundial y que afecta el entorno económico y financiero, el 29 de mayo de 2020 el Grupo envió a la Comisión Bancaria un aviso para la constitución de reservas adicionales. Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo ha constituido reservas adicionales por \$3,805 de las cuales \$3,750 corresponden a Banco y \$55 a Crédito Familiar (esta última aplicó en su totalidad dicha reserva); dichas reservas cubren riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia.

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

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

Para la cartera de menudeo las reservas podrán ser aplicadas a clientes con afectación COVID-19 que vayan requiriendo provisiones o en la aplicación de quitas y descuentos.

También se podrá determinar su liberación ante una comprobada recuperación económica; estabilización del portafolio y mejores indicadores macroeconómicos durante 2 trimestres continuos.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Todas las liberaciones deberán contar con la aprobación de la Dirección General Adjunta de Riesgos y la Vicepresidencia de Riesgos de menudeo.

En el caso de cartera comercial las reservas adicionales se podrán asignar durante las subsecuentes calificaciones trimestrales de cartera a los acreditados que cumplen con los siguientes criterios:

- i. Su calificación disminuya bajo los criterios de la Comisión Bancaria. Excepto si la causa de la disminución se deba a Buró de Crédito vencido o cambio de metodología.
- ii. Acreditados con sector de riesgo alto y medio, de acuerdo a la clasificación que se ha hecho internamente para esta reserva adicional.

Información metodológica

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

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

(g) Criterios contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales-

El 30 de noviembre de 2020 la Comisión Bancaria emitió criterios contables especiales con carácter temporal aplicable a las instituciones de crédito, debido a los recientes daños causados por fenómenos naturales en zonas de desastre aplicables a los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, para los clientes que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pagos se encuentren en zonas afectadas, declaradas por la Secretaría de Gobernación o por la Secretaría de Seguridad y Protección Ciudadana como zona de desastre.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se presentaron apoyos para desastres naturales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(11) Bienes adjudicados-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de bienes adjudicados se integra como se muestra a continuación:

		2020	2019
Bienes inmuebles	\$	156	138
Bienes muebles, valores y derechos adjudicados		76	3
		232	141
Estimación por pérdida de valor		(31)	(21)
	\$	201	120

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación por pérdida de valor al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

		2020	2019
Saldo al principio del año	\$	(21)	(14)
Provisiones adicionales por el transcurso del tiempo aplicadas al resultado del ejercicio		(12)	(11)
Aplicación de reservas por venta de adjudicados y otros		2	4
	\$	(31)	(21)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(12) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto-

Los inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	2020	2019	Tasa anual de depreciación
Terrenos	\$ 515	517	-
Inmuebles destinados a oficinas	1,324	1,326	Varias
Equipo de transporte	4	4	25% y 33%
Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable	59	50	33%
Equipo de cómputo	1,873	2,043	Varias
Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable	108	76	20%
Mobiliario y equipo	1,694	1,709	10%
Mejoras y adaptaciones	3,569	3,209	Varias
	9,146	8,934	
Depreciación acumulada	(4,997)	(4,885)	
	\$ 4,149	4,049	

El importe cargado a los resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, por depreciación ascendió a \$637 y \$598, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo tuvo bajas de activos \$117 y \$100, respectivamente, cancelando depreciación por \$525 y \$122, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se tuvo efecto por deterioro de mejoras y adaptaciones.

De acuerdo a los estudios realizados por la administración del Grupo el valor residual (excepto los terrenos), al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es mínimo.

Venta de inmuebles

Durante 2020, el Grupo realizó una venta de inmuebles que ascendió a \$1, durante 2019, el Grupo realizó una venta de inmuebles, la utilidad total en venta de inmuebles ascendió a \$85, las cuales se registraron dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(13) Inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las otras inversiones permanentes y asociada del Grupo, clasificadas por actividad se analizan a continuación:

		2020	2019
Otros servicios complementarios	\$	47	47
Operación en el mercado de derivados		59	59
Otras inversiones permanentes		106	106
Operación en el mercado de derivados (asociada)		7	7
	\$	113	113

(14) Captación tradicional-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de captación tradicional se analiza cómo se muestra a continuación:

	2020			2019		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Depósitos de exigibilidad inmediata:						
Sin intereses	\$ 79,323	10,865	90,188	69,049	10,517	79,566
Con intereses	89,193	22,494	111,687	65,400	21,800	87,200
	168,516	33,359	201,875	134,449	32,317	166,766
Depósitos a plazo:						
Del público en general	154,298	-	154,298	108,952	-	108,952
Mercado de dinero						
Certificados de depósito (Cedes)	14,027	996	15,023	38,038	-	38,038
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	513	-	513	8,742	-	8,742
	14,540	996	15,536	46,780	-	46,780
Títulos de crédito emitidos						
Certificados bursátiles	25,882	4,687	30,569	35,157	4,463	39,620
Bonos bancarios	2,431	-	2,431	1,532	-	1,532
	28,313	4,687	33,000	36,689	4,463	41,152
Cuenta global de captación sin movimientos	607	7	614	603	8	611
Total captación tradicional	\$ 366,274	39,049	405,323	327,473	36,788	364,261

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las tasas anuales promedio ponderadas, no auditadas, de los distintos contratos de depósito durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan como se muestra a continuación:

	2020		2019	
	Moneda nacional	Dólares	Moneda nacional	Dólares
De exigibilidad inmediata	2.18%	0.27%	2.92%	0.92%
A plazo:				
Del público en general	5.21%	-	7.26%	2.76%
Mercado de dinero	6.08%	0.64%	8.33%	-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los depósitos a plazo de mercado de dinero y los títulos de crédito emitidos entre el gran público inversionista se detallan a continuación:

(a) Depósitos a plazo de mercado de dinero-

Certificados de depósito (Cedes)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 pesos por un monto de \$14,027 y \$38,038, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, se emitieron Cedes con valor nominal de 100 dólares por un monto de \$996 (al 31 de diciembre de 2019, no se emitieron Cedes en dólares).

31 de diciembre de 2020

Cedes-

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto	Intereses devengados
28 días	TIIE 28 + 0.06%	336	\$ 2,000	-
28 días	TIIE 28 + 0.06%	336	1,000	2
28 días	TIIE 28 + 0.25%	364	730	2
28 días	TIIE 28 + 0.25%	350	500	1
28 días	TIIE 28 + 0.25%	350	1,500	2
28 días	TIIE 28 + 0.09%	350	1,000	-
28 días	TIIE 28 + 0.06%	364	500	1
28 días	TIIE 28 + 0.06%	336	2,435	-
28 días	TIIE 28 + 0.06%	364	500	1
Subtotal a la hoja siguiente			\$ 10,165	9

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto	Intereses devengados
Subtotal de la hoja anterior			\$ 10,165	9
28 días	TIE 28 + 0.02%	224	1,000	1
28 días	TIE 28 + 0.02%	224	1,000	-
28 días	TIE 28 + 0.19%	196	500	1
28 días	TIE 28 + 0.05%	168	50	-
28 días	TIE 28 + 0.20%	196	500	1
28 días	TIE 28 + 0.09%	336	800	-
			\$ 14,015	12
Tota de cedes				\$ 14,027

Subyacente	Periodos	Plazo en días	Monto
LIBOR 1MTH +0.50	28	28	996
Total de cedes			\$ 15,023

31 de diciembre de 2019

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto	Intereses devengados
28 días	TIE28+0.14%	364	\$ 550	3
28 días	TIE28+0.10%	364	1,400	1
28 días	TIE28+0.10%	364	300	-
28 días	TIE28+0.09%	364	700	3
28 días	TIE28+0.08%	364	400	2
28 días	TIE28+0.09%	336	1,000	3
28 días	TIE28+0.09%	364	300	-
28 días	TIE28+0.09%	336	1,000	6
28 días	TIE28+0.07%	364	380	2
Subtotal a la hoja siguiente			\$ 6,030	20

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Pago de intereses	Tasa anual	Plazo en días	Monto	Intereses devengados
Subtotal de la hoja anterior			\$ 6,030	20
28 días	TII E28+0.08%	364	2,250	13
28 días	TII E28+0.08%	364	1,350	7
28 días	TII E28+0.06%	364	150	1
28 días	TII E28+0.08%	364	1,000	3
28 días	TII E28+0.08%	364	500	1
28 días	TII E28+0.07%	336	1,500	2
28 días	TII E28+0.08%	364	1,225	2
28 días	TII E28+0.08%	364	1,000	1
28 días	TII E28+0.08%	364	550	-
28 días	TII E28+0.08%	364	550	3
28 días	TII E28+0.06%	280	1,700	5
28 días	TII E28+0.06%	280	500	1
28 días	TII E28+0.05%	252	1,000	4
28 días	TII E28+0.07%	336	1,000	4
28 días	TII E28+0.08%	364	1,000	3
28 días	TII E28+0.07%	364	600	2
28 días	TII E28+0.06%	252	1,000	3
28 días	TII E28+0.07%	364	200	1
28 días	TII E28+0.07%	364	300	1
28 días	TII E28+0.07%	364	1,000	2
28 días	TII E28+0.07%	364	500	1
28 días	TII E28+0.07%	280	1,000	6
28 días	TII E28+0.07%	280	700	4
28 días	TII E28+0.07%	252	300	2
28 días	TII E28+0.08%	364	1,300	7
28 días	TII E28+0.05%	364	200	1
28 días	TII E28+0.07%	252	2,000	8
28 días	TII E28+0.08%	364	1,250	3
28 días	TII E28+0.07%	336	1,500	8
28 días	TII E28+0.06%	364	850	3
28 días	TII E28+0.06%	336	700	3
28 días	TII E28+0.07%	364	500	2
28 días	TII E28+0.05%	196	1,000	2
28 días	TII E28+0.07%	363	700	2
28 días	TII E28+0.08%	364	1,000	2
			\$ 37,905	133
Total de cedés				\$ 38,038

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se emitieron pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento con valor nominal aproximado de un peso cada uno, como se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2020

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Tasa anual	Monto	Intereses devengados
Junio 2020	524,873,333	364	4.94%	\$ 500	13
Total					\$ 513

31 de diciembre de 2019

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Tasa anual	Monto	Intereses devengados
Marzo 2019	1,629,151,000	360	8.67%	\$1,498	99
Abril 2019	200,000,000	364	8.72%	184	12
Abril 2019	600,000,000	364	8.72%	551	36
Abril 2019	814,913,331	364	8.56%	750	48
Abril 2019	1,200,000,000	364	8.72%	1,103	72
Abril 2019	760,622,000	360	8.70%	700	45
Agosto 2019	300,000,000	364	8.24%	277	9
Agosto 2019	1,079,333,331	350	8.24%	1,000	33
Septiembre 2019	500,000,000	190	7.92%	480	11
Septiembre 2019	859,696,000	364	7.38%	800	16
Septiembre 2019	422,432,000	271	7.50%	400	8
Octubre 2019	643,862,000	362	7.29%	600	10
				\$8,343	399
Total					\$ 8,742

(b) Títulos de crédito emitidos-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha emitido certificados bursátiles con valor nominal de cien pesos cada uno, al amparo del programa autorizado por la Comisión Bancaria hasta por un monto de \$25,000, como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Certificados bursátiles

31 de diciembre de 2020

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto	Intereses devengados
Abril 2017	28,750,000	5	28	8%	TIIE 28 + 0.50%	\$ 2,875	9
Agosto 2017	34,500,000	4	30	8%	TIIE 28 + 0.36%	3,450	13
Marzo 2018	34,500,000	4	28	8%	TIIE 28 + 0.24%	3,450	6
Marzo 2018	28,750,000	4	28	8%	TIIE 28 + 0.24%	2,875	5
Mayo 2019	36,529,437	4	28	8%	TIIE 28 + 0.18%	3,653	11
Mayo 2019	23,575,595	3	28	8%	TIIE 28 + 0.16%	2,354	7
Diciembre 2019	60,000,000	3	30	8%	TIIE 28 + 0.15%	6,000	21
Junio 2013*	11,500,000	10	182	7%	7.30%	1,150	3
						\$ 25,807	75
Subtotal de certificados bursátiles							\$ 25,882

Certificados bursátiles en dólares-

Mayo 2019	1,234,500	3	90	2%	LIBOR-3M+0.57%	\$ 2,458	\$2
Julio 2019	1,123,915	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	2,225	2
						\$ 4,683	4
Subtotal de certificados bursátiles en dólares							4,687
Total de certificados bursátiles							\$ 30,569

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2019

Fecha de la emisión	Número de títulos	Plazo en años	Pago de interés en días	Proporción de la emisión	Tasa de interés	Monto	Intereses devengados
Junio 2013*	11,500,000	10	182	7%	7.30%	\$ 1,150	3
Noviembre 2015	23,000,000	5	28	8%	TIIIE28+0.40%	2,300	6
Marzo 2017	34,500,000	3	28	8%	TIIIE28+0.39%	3,450	14
Abril 2017	28,750,000	5	28	8%	TIIIE28+0.50%	2,875	14
Agosto 2017	34,500,000	4	28	8%	TIIIE28+0.36%	3,450	20
Septiembre 2017	34,500,000	3	28	8%	TIIIE28+0.31%	3,450	14
Marzo 2018	34,500,000	4	28	8%	TIIIE28+0.24%	3,450	9
Marzo 2018	28,750,000	4	28	8%	TIIIE28+0.24%	2,875	7
Mayo 2019	36,529,437	4	28	8%	TIIIE28+0.18%	3,653	18
Mayo 2019	23,575,595	3	28	8%	TIIIE28+0.16%	2,354	12
Diciembre 2019	60,000,000	3	28	8%	TIIIE28+0.15%	6,000	33
						\$ 35,007	150
Subtotal de certificados bursátiles							\$ 35,157
Certificados bursátiles en dólares-							
Mayo 2019	1,234,500	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	\$ 2,329	7
Julio 2019	1,123,915	3	90	3%	LIBOR-3M+0.57%	2,109	18
						4,438	25
Subtotal de cebur en dólares							\$ 4,463
Total de certificados bursátiles							\$ 39,620

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Bonos bancarios estructurados

31 de diciembre de 2020

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Subyacente	Monto	Intereses devengados
Abril 2019	716,915	729	NKY	\$ 72	6
Mayo 2019	980,100	730	SPTSX60	98	-
Junio 2019	238,250	730	SPTSX60	24	-
Julio 2019	1,403,500	728	TIEE28	140	-
Septiembre 2019	344,200	547	IPC	34	-
Noviembre 2019	529,100	731	MSFDVTHY	53	-
Noviembre 2019	663,200	1,096	MSFDVTHY	66	-
Enero 2020	949,800	359	SPX	95	-
Enero 2020	870,100	359	USD/MXN	87	-
Febrero 2020	100,000	358	SPX	10	-
Febrero 2020	1,930,500	1,094	MSFDVTIG	193	-
Marzo 2020	6,515,910	1,095	MSFDVTIG	652	-
Mayo 2020	7,956,100	1,093	SPXSRT5E Index	796	-
Junio 2020	415,850	1,093	SPXSRT5E Index	42	-
Diciembre 2020	633,800	364	USD/MXN	63	-
				\$ 2,425	6
Total de bonos bancarios				\$	2,431

31 de diciembre de 2019

Fecha de emisión	Número de títulos	Plazo en días	Subyacente	Monto	Intereses devengados
Febrero 2016	2,916,720	1,456	TIEE28	\$ 292	-
Mayo 2017	2,565,250	1,091	SX5E	256	-
Junio 2017	327,700	1,092	IXM	33	-
Febrero 2018	278,750	729	SX5E	28	-
Febrero 2018	278,750	729	TC MXPUSD	28	-
Octubre 2018	1,105,300	730	EEM UP	110	-
Abril 2019	718,915	729	NKY	70	2
Mayo 2019	741,550	359	SPTSX60	74	-
Mayo 2019	1,218,600	730	SPTSX60	122	-
Junio 2019	276,300	359	SPTSX60	28	-
Junio 2019	238,250	730	SPTSX60	24	-
Julio 2019	250,000	182	USDMXN	25	-
Julio 2019	1,403,500	728	TIEE28	140	-
Septiembre 2019	344,200	547	IPC	34	-
Octubre 2019	60,000	152	IPC	6	-
Noviembre 2019	529,100	731	MSFDVTHY	53	-
Noviembre 2019	663,200	1,096	MSFDVTHY	66	-
Diciembre 2019	1,409,300	360	*C_MXNUSDN_V48	141	-
				\$ 1,530	2
Total de bonos bancarios				\$	1,532

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

c) Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros:

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de "Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros" en el balance general consolidado se integra por \$13 y \$18, respectivamente.

(15) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos interbancarios y de otros organismos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

Exigibilidad inmediata	2020	2019
A corto plazo:		
Moneda nacional:		
Préstamos del Banco Central	\$ 100	750
Fondos de fomento ⁽¹⁾	10,724	3,456
Banca de desarrollo ⁽²⁾	6,052	7,526
Otros organismos	4,728	928
Intereses devengados	114	118
	21,718	12,778
Dólares valorizados:		
Banca múltiple	10,964	9,905
Fondos de fomento ⁽¹⁾	434	491
Banca de desarrollo ⁽²⁾	18	38
Intereses devengados	12	14
	11,428	10,448
Total a corto plazo	33,146	23,226
A largo plazo:		
Moneda nacional:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	6,071	5,903
Banca de desarrollo ⁽²⁾	25,000	21,500
Otros organismos	-	4,728
Total a largo plazo en moneda nacional	31,071	32,131
Dólares valorizados:		
Fondos de fomento ⁽¹⁾	404	285
Otros organismos	1,991	-
Total a largo plazo	33,466	32,416
Total de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ 66,612	55,642

(1) y (2) Ver explicación en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- (1) Recursos de fondos de desarrollo (ver nota 10c).
- (2) Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo obtuvo cuatro préstamos con dos Instituciones de la Banca de Desarrollo por un monto total de \$10,000 con vencimiento entre 3 y 4 años y tasas de interés de TIIE más 33pb, TIIE más 43pb y TIIE más 14 pb, de los cuales \$5,000 están garantizados con créditos hipotecarios (ver nota 10a). Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo obtuvo doce préstamos con dos Instituciones de la Banca de Desarrollo por un monto total de \$29,026 con vencimiento de entre 2 a 10 años con tasas de interés variable entre TIIE más 35pb, TIIE más 43pb y TIIE más 13pb, con tasa fija entre 8.41% y 8.89%.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los vencimientos de los préstamos interbancarios y de otros organismos a largo plazo, se muestran a continuación:

Vencimiento	2020	2019
2021	\$ -	11,786
2022	4,844	5,109
2023	10,190	3,626
2024	13,925	9,200
2025	3,506	1,000
Más de 5 años	1,001	1,695
	\$ 33,466	32,416

Los préstamos interbancarios que el Grupo mantiene, corresponden principalmente a acceso a recursos por subastas, préstamos regulados por Banco Central que no tienen un límite preestablecido, préstamos sujetos a disponibilidad de recursos del presupuesto de los acreditantes sin límite para el Grupo y créditos cuyo límite es pactado diariamente por el acreditante. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo no tiene líneas de crédito interbancarias relevantes cuyo monto autorizado no haya sido ejercido.

El promedio de tasas ponderadas, no auditadas, de los préstamos interbancarios y de otros organismos, por los años 2020 y 2019, se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Tasas anuales 2020		Tasas anuales 2019	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Banca múltiple	-	0.41%	-	1.91%
Banca de desarrollo	5.88%	2.43%	8.59%	3.23%
Fondos de fomento	4.71%	1.00%	7.57%	1.25%

(16) Beneficios a los empleados-

El Banco, la Casa de Bolsa, SECOSA, Crédito Familiar y la Operadora de Fondos cuentan con un plan de contribución definida para pensiones, al cual se incorporan todos los empleados que ingresan a laborar a partir del 1o. de abril de 2006, siendo opcional para los empleados que ingresaron con anterioridad a la misma. Dicho plan establece aportaciones preestablecidas para el Grupo y los empleados, las cuales pueden ser retiradas en su totalidad por el empleado cuando haya cumplido 55 años de edad.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones de SECOSA y Casa de Bolsa por el plan de contribución definida ascendió a \$88 y \$104, respectivamente, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

El costo, las obligaciones y activos de los fondos de los planes de beneficio definido de pensiones, prima de antigüedad, y otros beneficios post-retiro, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Prima		Indemnización		Plan de		Otros	
	de antigüedad		legal		pensiones		beneficios	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 15	14	36	32	16	15	77	65
Interés neto sobre el PNBD o (ANBD)*	4	4	39	41	164	135	104	70
Efecto de liquidación anticipada de obligaciones	-	1	257	-	-	-	-	-
(Ingreso) de los servicios pasados por reducción de personal	(8)	-	(37)	98	-	-	-	8
Amortización del servicio pasado neto	-	-	-	-	-	1	-	-
Costo laboral de servicios pasados	-	-	-	-	1	-	2	-
Costo por transferencia de personal y reconocimiento de antigüedad	-	-	8	-	-	-	-	-
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en ORI	1	1	4	2	40	20	32	2
Costo neto del período	12	20	307	173	221	171	215	145
Saldo inicial de remediciones del PNBD (ANBD)	(2)	9	28	(11)	666	207	532	(97)
Remediciones generadas en el año	30	(10)	10	41	260	317	458	479
Reconocimiento de GPA en ORI	-	-	-	-	13	162	-	152
Reciclaje de remediciones reconocidas en ORI del año	(1)	(1)	(4)	(2)	(40)	(20)	(32)	(2)
Saldo final de remediciones del (ANBD) PNBD	27	(2)	34	28	899	666	958	532
Incremento (decremento) de remediciones del PNBD o (ANBD) en ORI	29	(11)	6	39	233	459	426	629
Costo de beneficios definidos	41	9	313	212	454	630	641	774
Saldo inicial del PNBD (ANBD)	47	41	482	427	1,795	1,098	1,178	539
Reconocimiento de mejoras al plan en utilidades retenidas (gradualidad)	-	-	-	-	(11)	(16)	(6)	(23)
Costo de beneficios definidos	41	9	313	212	454	630	641	774
Aportaciones al plan	-	-	-	-	72	89	-	-
Pagos con cargo al PNBD	(1)	(3)	(328)	(157)	-	(6)	-	-
Inversiones restringidas	11	-	2	-	(16)	-	-	(112)
Saldo final del PNBD	\$ 98	47	469	482	2,294	1,795	1,813	1,178

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta la conciliación de la situación financiera de la obligación y el pasivo neto proyectado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (173)	(182)	(469)	(482)	(2,692)	(2,556)	(4,219)	(3,988)
Activos del plan	75	135	-	-	398	758	2,406	2,819
Situación financiera de la obligación	(98)	(47)	(469)	(482)	(2,294)	(1,798)	(1,813)	(1,169)
Servicio pasado por amortizar	-	-	-	-	-	(10)	-	(9)
Pérdidas actuariales por amortizar	-	-	-	-	-	13	-	-
Pasivo neto proyectado	\$ (98)	(47)	(469)	(482)	(2,294)	(1,795)	(1,813)	(1,178)

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

	Modificaciones al plan de beneficios definidos		Pérdidas actuariales
Saldo al 31 de diciembre de 2019 pendiente de amortizar y aplicar gradualmente durante los siguientes dos años	\$	(17)	13
Amortización de servicio pasado		17	(13)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$	-	-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las remediciones por beneficios definidos a los empleados registradas en el capital contable se integran por los siguientes conceptos:

		2020	2019
Saldo inicial de remediciones	\$	1,221	107
Reconocimiento gradual de remediciones		13	313
Reciclaje de remediciones reconocidos en ORI del año		(77)	(25)
Remediciones generadas en el año		758	826
Saldo final de remediciones		1,915	1,221
ISR diferido ⁽¹⁾		(260)	(146)
PTU diferida ⁽¹⁾		(40)	(15)
Efecto en el capital contable, neto de impuestos y PTU diferidos	\$	1,615	1,060

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de los activos del plan para cubrir las obligaciones laborales, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Valor de mercado de los activos al inicio del año	\$ 3,714	3,788
Transferencias al fondo de contribución definida	(72)	(89)
Inversiones restringidas	3	112
Rendimientos de los activos del plan	(32)	652
Pagos realizados con cargo al fondo durante el año	(734)	(749)
Valor de mercado de los activos al cierre del año	\$ 2,879	3,714

Durante el ejercicio 2020, el Grupo transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida, por un total de \$72 (\$89 en 2019).

Durante el ejercicio 2021, no se espera que haya aportaciones al fondo de beneficio definido. Durante el ejercicio 2021, se estima que serán retirados del fondo de pensiones de beneficio definido \$105.

Las tasas anuales nominales utilizadas en las proyecciones actuariales por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son como sigue:

	2020	2019
Rendimiento del fondo	8.30%	8.90%
Descuento	8.30%	8.90%
Incremento de salarios	4.50%	4.50%
Incremento en gastos médicos	6.50%	6.50%
Inflación estimada	3.50%	3.50%

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

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos, vales de despensa y seguro de vida de jubilados consisten en 55% instrumentos de deuda y 45% en instrumentos capital, afectados en fideicomiso y administrados por un Comité que el Grupo designa.

El efecto por el incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de incremento en gastos médicos utilizada en las proyecciones actuariales (no auditado) al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020		2019	
	Tasas anuales	OBD gastos médicos	Tasas anuales	OBD gastos médicos
Sin modificación	6.50%	\$ 3,496	6.50%	\$ 3,332
1% de incremento a la tasa de inflación médica	7.50%	3,970	7.50%	3,792
1% de disminución a la tasa de inflación médica	5.50%	3,107	5.50%	2,954

Al 31 de diciembre de 2020, los períodos de amortización en años de las partidas pendientes por beneficios definidos de pensiones, prima de antigüedad, otros beneficios post-retiro e indemnización legal (no auditados), se muestra a continuación:

	Pensiones		Otros beneficios post retiro
	Retiro	Invalidez	
Pérdida/(ganancia) actuarial neta y reciclaje de remediciones del (P)/ANBD a reconocer ORI	\$ 17.50	-	17.50

Los componentes del análisis de sensibilidad (no auditado) del Grupo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestra a continuación:

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Otros beneficios post-retiro	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Obligación por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre	\$ 173	182	469	482	2,692	2,556	4,219	3,988
Hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre análisis de sensibilidad tasa de descuento 8.80% (+0.50%)	(5)	(4)	(12)	(11)	(111)	(102)	(268)	(260)
Tasa de descuento 7.80% (-0.50%)	5	5	12	12	120	110	298	271
Tasa de inflación de largo plazo 3.75% (+0.25%)	2	2	-	-	28	27	21	19
Tasa de inflación de largo plazo 3.25% (-0.25%)	(2)	(2)	-	-	(24)	(22)	(20)	(18)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(17) Operaciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo lleva a cabo transacciones con partes relacionadas tales como créditos, inversiones, captación, prestación de servicios, etc. Las operaciones y los saldos efectuados con empresas que consolidan se eliminaron y persisten las de aquellas que no consolidan.

De acuerdo con las políticas del Grupo, ciertas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	2020	2019
Ingresos por:		
Comisiones y tarifas cobradas	\$ 54	83
Resultado por intermediación	-	27
Gastos por:		
Comisiones y tarifas pagadas	-	2
Resultado por intermediación	195	-
Servicios de administración	350	152
Intereses pagados	978	808

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

	2020	2019
Por cobrar:		
Disponibilidades	\$ 14	(7)
Derivados*	13,112	4,690
Colaterales entregados	4,437	-
Otras cuentas por cobrar	4,542	3,587
Por pagar:		
Depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo	41	-
Derivados*	1,898	2,110
Otras cuentas por pagar	35	1,355

*Corresponden a saldos antes de compensaciones

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en las operaciones de crédito en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

De conformidad con el Artículo 73 bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto (ver nota 20). Los créditos otorgados a partes relacionadas por el Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascienden a \$3,479 y \$4,388, respectivamente. Los depósitos de personas relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a \$122 y \$838, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$293 y \$255, respectivamente.

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

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. La tasa vigente para 2020 y 2019 de la PTU es del 10%.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto por impuesto a la utilidad y PTU causados, se integran como se muestra a continuación:

	2020		2019	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Causados:				
Banco y subsidiarias	\$ 2,741	-	1,842	-
Casa de Bolsa	220	78	164	59
Operadora de Fondos	95	-	87	-
SECOSA	429	127	188	57
Crédito Familiar	-	2	22	-
ISR y PTU causados	3,485	207	2,303	116
ISR y PTU diferidos	(1,758)	18	212	(33)
Total impuestos	1,727	225	2,515	83
Cancelación de provisión de ejercicio anterior, neto	(63)	-	(10)	(1)
Total gasto por impuestos	\$ 1,664	225	2,505	82

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

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

ISR y PTU diferidos:

El activo por impuestos diferidos así como efecto favorable (desfavorable) en resultados y capital contable de ISR y PTU diferidos al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de las partidas que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020		2019	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 195	(3)	81	-
Títulos disponibles para la venta	(178)	-	(36)	-
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	497	-	92	-
Provisiones y otros	(383)	84	(402)	67
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	314	2	267	(1)
Comisiones cobradas por anticipado	663	-	710	-
Plan de pensiones	436	32	344	16
Otros activos	(20)	9	(16)	31
Bienes adjudicados	319	-	291	-
Excedentes de reserva de crédito	265	-	243	-
Remediación por beneficios definidos a empleados	260	40	146	16
Futuros castigos de crédito	5,119	-	3,595	-
Pérdidas fiscales	-	-	37	-
	7,487	164	5,352	129
	\$ 7,651		5,481	

El efecto favorable (desfavorable) en resultados y capital contable, por ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020		2019	
	ISR	PTU	ISR	PTU
<i>Efecto favorable (desfavorable)</i>				
Valuación de instrumentos financieros:				
Títulos para negociar	\$ 114	(3)	(87)	1
Títulos disponibles para la venta	(142)	-	(32)	-
Swaps de cobertura de flujos de efectivo	405	-	459	-
Provisiones y otros	19	17	(14)	4
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	47	3	92	2
Comisiones cobradas por anticipado	(47)	-	(78)	-
Plan de pensiones	92	16	135	18
Otros activos	(4)	(22)	(292)	(60)
Bienes adjudicados	28	-	44	-
Excedentes de reserva ⁽¹⁾	22	-	(30)	-
Remediación por beneficios definidos a empleados	114	24	299	19
Pérdidas fiscales por amortizar ⁽¹⁾	-	-	-	-
Futuros castigos de crédito ⁽¹⁾	1,524	-	531	-
Pérdidas fiscales	(37)	-	(513)	-
	2,135	35	514	(16)
	\$ 2,170		498	

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

	2020		2019	
	ISR	PTU	ISR	PTU
<i>Impuesto diferido:</i>				
En resultados	\$ 1,758	11	(212)	(35)
En el capital contable:				
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(142)	-	(32)	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	114	24	299	19
Valuación instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	405	-	459	-
	2,135	35	514	(16)
	\$ 2,170		498	

(1) Neto de reserva de valuación.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación, se presenta información condensada de la tasa efectiva de las entidades del Grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Entidad		Gasto (beneficio) esperado	Impuesto a la utilidad	Tasa efectiva
2020				
Banco (*)	\$	1,103	957	27%
Inmobiliaria		45	39	26%
Derivados		52	50	29%
Casa de Bolsa		221	206	28%
Operadora de Fondos		95	99	31%
Crédito Familiar		(104)	(20)	(5%)
Administradora de Activos CF		9	10	33%
Servicios Corporativos CF		12	27	69%
SECOSA		159	359	68%
	\$	1,592	1,727	34%
2019				
Banco (*)	\$	1,602	1,323	25%
Globalcard (hasta el 30 de septiembre de 2019)		310	381	58%
Inmobiliaria		87	90	31%
Derivados		47	44	28%
Casa de Bolsa		190	187	30%
Operadora de Fondos		87	87	30%
Crédito Familiar		50	83	49%
Administradora de Activos CF		7	9	36%
Servicios Corporativos CF		10	24	74%
SECOSA		172	287	50%
	\$	2,562	2,515	29%

(*) Incluyen eliminaciones intercompañía

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para efectos informativos, a continuación se presenta, el análisis de la tasa efectiva del Banco sin subsidiarias (subsidiaria principal) por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

		ISR	
		Impuesto	Tasa
		al 30%	efectiva
	Base		
31 de diciembre de 2020			
Resultado de la operación	\$ 3,678	(1,103)	(30%)
Afectación al impuesto causado:			
Efecto fiscal de la inflación, neto	(1,549)	465	13%
Valuación de instrumentos financieros	193	(58)	(2%)
Depreciación y amortización	29	(9)	-
Gastos no deducibles	274	(82)	(2%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10,587	(3,176)	(86%)
Castigos deducibles	(5,449)	1,635	44%
Comisiones y pagos anticipados	196	(59)	(2%)
Utilidad (pérdida) de instrumentos financieros	226	(68)	(2%)
Otros, neto	736	(221)	(6%)
Utilidad fiscal	8,921	(2,676)	(73%)
Afectación al impuesto diferido:			
Valuación de instrumentos financieros	(171)	51	1%
Provisiones y otros	(101)	31	1%
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(106)	32	1%
Plan de pensiones	(146)	43	1%
Bienes adjudicados	(91)	27	1%
Comisiones cobradas por anticipado	(35)	11	-
Futuros castigos de crédito	(5,078)	1,524	41%
Impuesto diferido	(5,728)	1,719	46%
Impuesto a la utilidad	\$ 3,193	(957)	(27%)

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		ISR	
	Base	Impuesto al 30%	Tasa efectiva
31 de diciembre de 2019			
Resultado de la operación	\$ 5,340	(1,602)	(30%)
Afectación al impuesto causado:			
Efecto fiscal de la inflación, neto	(919)	276	5%
Valuación de instrumentos financieros	(770)	231	4%
Depreciación y amortización	49	(15)	-
Gastos no deducibles ⁽¹⁾	116	(35)	(1%)
Excedentes de reservas preventivas	(217)	65	1%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,675	(1,403)	(26%)
Castigos deducibles	(3,500)	1,050	20%
Deducción PTU pagada	(36)	11	-
Comisiones y pagos anticipados	(20)	6	-
Utilidad (pérdida) de instrumentos financieros	501	(150)	(3%)
Administración por tarjeta de crédito	434	(130)	(2%)
Otros, neto	677	(203)	(4%)
Pérdida fiscal	(1,741)	522	10%
Utilidad fiscal	4,589	(1,377)	(26%)
Afectación al impuesto diferido:			
Valuación de instrumentos financieros	682	(205)	(4%)
Provisiones y otros	(792)	238	4%
Remanente por deducir de inmuebles, mobiliario y equipo	(198)	60	1%
Plan de pensiones	(261)	78	2%
Bienes adjudicados	(147)	44	1%
Comisiones cobradas por anticipado	97	(29)	(1%)
Futuros castigos de crédito	(1,028)	308	6%
Pérdida fiscal	1,467	(440)	(8%)
Impuesto diferido	(180)	54	1%
Impuesto a la utilidad	\$ 4,409	(1,323)	(25%)

La pérdida fiscal por amortizar de \$1,467, se generó correspondiente al Banco en 2018 y fue amortizada en el 2019 en su totalidad.

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Al 31 de diciembre de 2020, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

Año	Importe actualizado al 31 de diciembre de 2020	
2023	\$	13
2024		46
2026		29
2027		38
2028		74
2030		151
Total de pérdidas fiscales	\$	351

Otras consideraciones:

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

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

(19) Obligaciones subordinadas en circulación-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha realizado las siguientes emisiones privadas de obligaciones subordinadas preferentes de capital y no susceptibles de convertirse en acciones:

Fecha de emisión	Número de títulos	Precio por título en pesos	Plazo en años	Periodo de intereses en días	Tasa de interés	Monto de colocación
2020						
29-jun-18	33,600,000	\$	100	15	182	12.30% \$ 3,360
11-sep-18	34,550,000		100	Perpetuo	182	11.32% 3,455
18-dic-14	20,930,000		100	10	182	7.40% 2,093
						8,908
Intereses devengados por pagar						144
						\$ 9,052

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Fecha de emisión	Número de títulos	Precio por título en pesos	Plazo en años	Periodo de intereses en días	Tasa de interés	Monto de colocación
2019						
29-jun-18	33,600,000	\$ 100	15	182	12.30%	\$ 3,360
11-sep-18	34,550,000	100	Perpetuo	182	11.32%	3,455
18-dic-14	20,930,000	100	10	182	7.40%	2,093
						8,908
Intereses devengados por pagar						138
						\$ 9,046

(20) Capital contable-

(a) Estructura del capital contable-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las acciones ordinarias nominativas sin valor nominal que integran el capital social se analizan como sigue:

	Serie "F"	Serie "B"	Total
Suscritas y pagadas (*)	1,660,376,400	1,358,489,782	3,018,866,182
No pagadas en tesorería	158,215,942	129,449,407	287,665,349
	1,818,592,342	1,487,939,189	3,306,531,531

(*) Representan el capital social mínimo fijo y variable

(b) Dividendos decretados-

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo no decretó ni pagó dividendos a BNS.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(c) Utilidad integral-

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

(d) Restricciones al capital contable-

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

La Ley General de Sociedades Mercantiles obliga al Grupo a separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta por el 20% del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la reserva legal asciende a \$901, cifra que ha alcanzado el monto requerido.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2020, la cuenta de capital de aportación (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN no auditada), ascienden a \$11,487 y \$11,935 respectivamente.

Las utilidades de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Grupo hasta que sean cobrados los dividendos. Los dividendos pagados de utilidades que se generen a partir del 1º de enero de 2014 a personas físicas y a residentes en el extranjero están sujetas a un impuesto adicional del 10% con carácter definitivo.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(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. El capital neto de Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a \$2,314 y \$1,671, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco sin subsidiarias (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación).

	2020	2019
Capital básico		
Acciones ordinarias	\$ 10,877	10,877
Resultado de ejercicios anteriores	36,432	31,961
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	8,013	10,358
Capital Básico 1 antes de ajustes regulatorios	55,322	53,196
Ajustes regulatorios nacionales:		
Cargos diferidos y pagos anticipados	(5,260)	(6,156)
Inversiones en cámara de compensación	(286)	(390)
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	(1,769)	(59)
Ajustes regulatorios totales de capital	(7,315)	(6,605)
Capital básico 1	48,007	46,591
Capital básico no fundamental	3,580	3,578
Capital básico total	51,587	50,169
Capital complementario		
Reservas admisibles que computan como complementario	21	16
Instrumentos de capital	4,631	5,048
Capital neto	56,239	55,233
Activos ponderados por riesgos totales	\$ 404,186	403,378

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Razones de capital y suplementos

	2020	2019
Índice de capital básico	11.88%	11.55%
Índice de capital básico	12.76%	12.44%
Índice de capital complementario	1.15%	1.25%
Índice de capital neto	13.91%	13.69%
Suplemento específico institucional	14.98%	14.65%
Suplemento de conservación de capital	2.50%	2.50%
Suplemento de importancia sistémica local (D-SIB)	0.60%	0.60%
Capital común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos	4.88%	4.55%

**Información definitiva y aprobada por Banco Central*

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

Límite en la inclusión de provisiones en el capital de complementario bajo metodología estandarizada	\$	2,057	2,171
--	----	-------	-------

Activos ponderados sujetos a riesgos totales al 31 de diciembre de 2020:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales	\$ 26,850	2,148
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,863	149
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's	388	31
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	2,125	170
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,150	92
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	325	26
Total de riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ 32,701	2,616

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ 32,701	2,616
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderado al 2%)	2	-
Grupo II (ponderado al 20%)	40	3
Grupo III (ponderado al 10%)	669	53
Grupo III (ponderado al 20%)	3,236	259
Grupo III (ponderado al 25%)	46	4
Grupo III (ponderado al 50%)	515	41
Grupo IV (ponderado al 20%)	1,946	156
Grupo V (ponderado al 20%)	550	44
Grupo V (ponderado al 150%)	1,654	132
Grupo VI (ponderados al 50%)	30,354	2,428
Grupo VI (ponderados al 75%)	19,068	1,525
Grupo VI (ponderados al 100%)	92,865	7,429
Grupo VII-A (ponderados al 11.5%)	450	36
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	11,594	928
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	1,061	85
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	8,555	684
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	152,794	12,224
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	2	-
Grupo VII-A (ponderados al 120%)	603	48
Grupo VII-B (ponderados al 23%)	256	21
Grupo VIII (ponderados al 115%)	4,411	353
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2,244	179
Grupo IX (ponderados al 100%)	14,741	1,179
Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas	5,181	415
Exposición al fondo de incumplimiento en cámaras de compensación	17	1
Total de riesgo de crédito, a la hoja siguiente	\$ 352,854	28,227

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de crédito de la hoja anterior	\$ 352,854	28,227
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	18,631	1,491
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 404,186	32,334
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses		\$ 27,418

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2019:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales	\$ 21,938	1,755
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	1,513	121
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's	1,100	88
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	25	2
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3,138	251
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,888	151
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	88	7
Requerimiento de capital por impacto Vega	13	1
Total de riesgo de mercado, a la hoja siguiente	\$ 29,703	2,376

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado, de la hoja anterior	\$ 29,703	2,376
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
Grupo I-B (ponderado al 2%)	1	-
Grupo III (ponderado al 20%)	3,586	287
Grupo III (ponderado al 50%)	4,270	342
Grupo IV (ponderado al 20%)	2,032	163
Grupo V (ponderado al 20%)	233	19
Grupo V (ponderado al 150%)	3,884	311
Grupo VI (ponderados al 50%)	30,859	2,469
Grupo VI (ponderados al 75%)	18,897	1,512
Grupo VI (ponderados al 100%)	88,527	7,082
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	10,888	871
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	281	22
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	7,328	586
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	1,554	124
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	158,460	12,677
Grupo VIII (ponderados al 115%)	3,140	251
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,800	144
Grupo IX (ponderados al 100%)	19,191	1,535
Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas	4,571	366
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	14,173	1,134
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 403,378	32,271
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	\$	23,619

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020, la estructura del capital neto del Banco de \$56,239 tuvo un incremento del 1.8% con relación al año 2019 que era de \$55,233. El crecimiento del capital neto durante 2020 tiene el impacto de la creación de reservas adicionales voluntarias realizada por el Banco para enfrentar eventuales pérdidas crediticias derivadas de la contingencia por el virus COVID-19 así como, del aumento de las deducciones al capital durante el año.

Al 31 de diciembre de 2020, los ponderadores del cálculo del suplemento de capital contra cíclico son cero, por lo cual no hay impacto por este concepto.

(f) Gestión de capital-

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El Banco realizó durante 2020 su ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos y regulatorios. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital arriba del mínimo regulatorio en condiciones normales.

La Junta de Gobierno de la Comisión Bancaria ratificó el 27 de marzo de 2020 como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local al Banco, mediante el comunicado No. 051/2020 su grado de importancia sistémica y el suplemento de conservación de capital adicional, el Banco fue calificado como grado I por lo que deberá constituir un suplemento de capital de 60 puntos base. En base a lo anterior el capital mínimo regulatorio que debe mantener el Banco, en condiciones normales es de 11.10% al 31 de diciembre de 2020.

No obstante, en el transcurso de 2020 la Comisión Bancaria emitió una serie de facilidades regulatorias por la pandemia del COVID-19, incluyendo la que permite que los bancos utilicen hasta un 50% del suplemento de capital. Facilidad vigente inicialmente hasta marzo 2021, misma que posteriormente fue ampliada para permanecer vigente hasta diciembre 2021, por lo que el Banco deberá de mantener un capital mínimo regulatorio de 9.85% hasta entonces.

Al 31 de diciembre 2020, el Banco creó \$3,750 millones de reservas adicionales voluntarias para enfrentar eventuales pérdidas crediticias derivadas de la contingencia por el virus COVID-19. El Banco no ha registrado dichas reservas adicionales como capital complementario.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(21) Cuentas de orden-

(a) Operaciones de reporto por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las operaciones de reporto de clientes, se integran como sigue:

	2020		2019	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
LD BONDES	220,954,630	\$ 22,061	139,875,656	\$ 14,017
BI CETES	1,930,948,602	18,834	376,004,052	3,666
M BONOS	39,316,934	4,126	35,995,338	3,794
IS BPA	16,126,068	1,633	47,904,912	4,869
PRLV	14,022,338	14	-	-
S UDIBONO	3,305,838	2,322	10,474,288	6,730
91 FINBE	364,113	37	-	-
IQ BPAG	10,582,148	1,064	49,046,880	4,970
IM BPAG	25,115,756	2,513	4,604,786	461
		\$ 52,604		38,507

(b) Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes, se integran a continuación:

	2020		2019	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor razonable
1B NAFTRAC	-	\$ -	510,000	\$ 22
1 CEMEX	-	-	828,612	6
1 ALFA	-	-	130,000	2
1 SIMEC	40,000	3	40,000	3
Subtotal a la siguiente hoja		\$ 3		33

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020		2019	
Subtotal de la hoja anterior	\$	3		33
1A FCX	-	-	10,000	2
1ATSLA	750	11	-	-
1IQQQ	1,500	9	-	-
1ISPY	2,800	22	-	-
1VVOO	5,700	39	-	-
1 ALPEK	-	-	175,000	3
1A INTC	-	-	1,200	1
1A AAPL	1,645	4	1,030	6
1 ALSEA	-	-	40,000	2
1A VALE	-	-	12,000	3
1A NFLX	190	2	300	2
1A FB	390	2	1,200	5
1A BABA	900	4	900	4
1 COST	-	-	400	2
1 AMX	-	-	140,000	2
	\$	96		65

(c) 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 el Grupo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	2020		2019	
	Número de títulos	Valor razonable	Número de títulos	Valor Razonable
Gubernamentales:				
LD BONDESD	110,477,315	\$ 11,028	70,400,128	\$ 7,053
IS BPA	8,063,034	816	23,952,456	2,434
BI CETES	1,473,388,282	14,407	223,974,779	2,188
M BONOS	19,658,467	2,062	17,997,669	1,895
IM BPAG	12,557,878	1,256	2,302,393	231
S UDIBONO	1,652,919	1,162	5,237,144	3,363
IQ BPAG	5,291,074	532	24,523,440	2,485
		31,263		19,649
Bancarios:				
PRLV	14,022,338	14	-	-
Otros títulos	364,113	37	-	-
		\$ 31,314		\$ 19,649

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) Valores de clientes recibidos en custodia-

Los recursos administrados por el Grupo, 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 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	2020	2019
Fondos de sociedades de inversión	\$ 116,947	106,595
Valores gubernamentales	114,902	127,515
Acciones y otros	256,075	173,883
	\$ 487,924	407,993

(e) 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 2020 y 2019, se integran a continuación:

	2020	2019
Valores gubernamentales	\$ 21,282	18,846
Acciones y certificados de controladoras	109	59
Créditos de margen	6,600	4,115
	\$ 27,991	23,020

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, correspondientes a la actividad de bienes en administración y custodia, ascienden a \$90 y \$75, respectivamente.

(f) Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros-

Los recursos administrados por el Grupo, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos del sistema financiero mexicano, se registran en cuentas de orden y se analizan al 31 de diciembre de 2020 y 2019, como se muestra a continuación:

	2020	2019
Valores gubernamentales	\$ 130,425	93,805
Títulos bancarios no emitidos por el Grupo	5,203	5,908
Total	\$ 135,628	99,713

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Operaciones por cuenta propia-

(g) Compromisos crediticios-

Líneas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto de las líneas de crédito autorizadas no dispuestas asciende a \$251,255 y \$221,476, respectivamente, dentro de dicho monto se incluyen las líneas comprometidas no dispuestas por \$32,998 y \$25,959, en los mismos años.

Cartas de crédito:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo ha emitido cartas de crédito por \$25,235 y \$26,355, respectivamente.

El monto de las estimaciones constituidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, para las cartas de crédito, ascienden a \$227 y \$224, respectivamente, y se encuentran incluidas en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

(h) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Grupo, que se registra en cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se indica a continuación:

	2020	2019
<i>Fideicomisos de:</i>		
Administración	\$ 395,320	199,475
Garantía	2,647	2,977
	397,967	202,452
 Mandatos	 29,006	 29,297
	\$ 426,973	231,749

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$207 y \$224, respectivamente y son registrados en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(i) Colaterales recibidos por la entidad y colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad-

Los colaterales recibidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	2020	2019
Colaterales recibidos por la entidad:		
Por operaciones de reporte:		
LD BONDESD	\$ 12,020	990
CEDE	1,152	450
	<u>13,172</u>	<u>1,440</u>
Garantías por operaciones financieras derivadas	474	411
Instrumentos de patrimonio neto	581	419
Garantías por operaciones crediticias	7,872	29,573
	\$ 22,099	31,843

Los colaterales vendidos o entregados por el Grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	2020	2019
LD BONDESD	\$ 1,067	1,310
Subtotal	1,067	1,310
Instrumentos de patrimonio neto	113	47
Total	\$ 1,180	1,357

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(j) Bienes en custodia o en administración-

El Grupo registra en esta cuenta los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia, garantía o administración. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los bienes en custodia se analizan a continuación:

	2020	2019
Valores en custodia:		
Caja de valores	\$ -	114
Por operaciones de inversión	45,950	40,195
Por operaciones de valores	8,794	8,802
Acciones entregadas en custodia	13,720	13,720
Otros	8,966	5,487
	77,430	68,318
Valores en administración:		
Valores	333,167	315,756
Operaciones con instrumentos financieros derivados:		
Futuros	31,833	22,865
Swaps	498,260	619,344
Opciones	-	95
	530,093	642,304
	\$ 940,690	1,026,378

(22) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos-

El Grupo clasifica sus ingresos netos en los segmentos de "Crédito y servicios" (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos), "Tesorería y trading" (operación con valores, derivados, divisas y otros ingresos) y "Otros". Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, dichos ingresos por segmento se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2020	Crédito y servicios	Trading y tesorería	Otros	Total
Intereses ganados, neto	\$ 26,754	72	(269)	26,557
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación, neto	4,965	2,334	2,473	9,772
Ingresos, neto	31,719	2,406	2,204	36,329
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,983)	-	-	(10,983)
Gastos de administración y promoción	(18,920)	(1,278)	(126)	(20,324)
Resultado de la operación	1,816	1,128	2,078	5,022
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-	1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto	-	-	-	(1,664)
Resultado neto	\$			3,359

31 de diciembre de 2019	Crédito y servicios	Trading y tesorería	Otros	Total
Intereses ganados, neto	\$ 26,267	(308)	(811)	25,148
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros ingresos de la operación, neto	6,123	641	1,973	8,737
Ingresos, neto	32,390	333	1,162	33,885
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,503)	-	-	(6,503)
Gastos de administración y promoción	(17,717)	(1,063)	(62)	(18,842)
Resultado de la operación	8,170	(730)	1,100	8,540
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-	1
Impuestos a la utilidad causados y diferidos, neto	-	-	-	(2,505)
Resultado neto	\$			6,036

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(b) Margen financiero-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los ingresos por intereses del estado consolidado de resultados se integran por los componentes que se presentan a continuación:

Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como se muestra a continuación:

	Crédito y servicios	Trading y tesorería	Otros	Total
31 de diciembre de 2020				
Disponibilidades	\$ -	1,228	-	1,228
Cuentas de margen	-	162	-	162
Inversiones en valores	-	5,885	612	6,497
Operaciones de reporto	-	452	-	452
Préstamo de valores	-	-	16	16
Cartera de crédito vigente	40,333	-	-	40,333
Cartera de crédito vencida	150	-	-	150
Comisiones por el otorgamiento del crédito	670	-	-	670
	\$ 41,153	7,727	628	49,508

	Crédito y servicios	Trading y tesorería	Otros	Total
31 de diciembre de 2019				
Disponibilidades	\$ -	1,869	-	1,869
Cuentas de margen	-	116	-	116
Inversiones en valores	-	5,916	461	6,377
Operaciones de reporto	-	845	24	869
Préstamo de valores	-	-	15	15
Cartera de crédito vigente	42,483	-	-	42,483
Cartera de crédito vencida	164	-	-	164
Comisiones por el otorgamiento del crédito	679	-	-	679
	\$ 43,326	8,746	500	52,572

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación se presenta la integración por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 de los intereses y comisiones provenientes de la cartera de crédito por tipo de crédito:

	2020		2019	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Cartera comercial	\$ 13,183	52	15,852	74
Entidades financieras	2,271	-	4,198	61
Entidades gubernamentales	8,739	45	909	-
Consumo	15,861	53	9,050	28
Vivienda	949	-	13,153	1
	41,003	150	43,162	164
	\$ 41,153		43,326	

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, dentro del total de ingresos por intereses de cartera comercial, de consumo y de vivienda, se encuentran registradas comisiones que representan un ajuste al rendimiento por 0.10%, 0.65% y 0.09% para 2020 así como 0.10%, 0.54% y 0.10% para 2019, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, dentro del total de ingresos por intereses se incluyen intereses en moneda extranjera por 49 y 51 millones de dólares, respectivamente.

Las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como sigue:

	2020	2019
Créditos comerciales	\$ 226	235
Créditos de consumo	301	309
Créditos a la vivienda	143	135
	\$ 670	679

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

Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integran como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Crédito y servicios	Trading y Tesorería	Otros	Total
2020				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (3,360)	-	-	(3,360)
Depósitos a plazo	(10,178)	-	-	(10,178)
Por títulos de crédito emitidos	-	(1,996)	-	(1,996)
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	(3,264)	-	(3,264)
Intereses por obligaciones subordinadas	-	(975)	-	(975)
Operaciones de reporto	4	(1,419)	(894)	(2,309)
Premios a cargo en operaciones de préstamos de valores	-	(2)	(3)	(5)
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	(864)	-	-	(864)
	\$ (14,398)	(7,656)	(897)	(22,951)

	Crédito y servicios	Trading y Tesorería	Otros	Total
2019				
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (4,191)	-	-	(4,191)
Depósitos a plazo	(12,093)	-	-	(12,093)
Por títulos de crédito emitidos	-	(2,395)	-	(2,395)
Préstamos bancarios y de otros organismos	-	(2,885)	-	(2,885)
Intereses por obligaciones subordinadas	-	(973)	-	(973)
Operaciones de reporto	2	(2,800)	(1,309)	(4,107)
Descuentos por colocación de deuda	-	-	(2)	(2)
Costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito para la vivienda	-	(1)	-	(1)
Préstamo de valores	(777)	-	-	(777)
	\$ (17,059)	(9,054)	(1,311)	(27,424)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(c) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el resultado por comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 186	166
Manejo de cuenta	84	99
Actividades fiduciarias	207	224
Transferencia de fondos	151	161
Servicios de banca electrónica	127	153
Operaciones de crédito	2,025	2,173
Servicios de administración	1,695	1,560
Otras comisiones y tarifas cobradas	2,655	2,622
	\$ 7,130	7,158

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, las otras comisiones y tarifas cobradas se integra como se muestra a continuación:

	2020	2019
Otras comisiones derivadas de la cartera de crédito	\$ 936	1,163
Otras comisiones derivadas de la captación tradicional	731	605
Comisiones por intercambio	390	367
Corresponsalía divisas	135	126
Ofertas publicas	100	77
Otros	363	284
	\$ 2,655	2,622

(d) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el resultado por intermediación se integra como sigue:

	2020	2019
Resultado por valuación:		
Inversiones en valores	\$ (31)	49
Operaciones con instrumentos financieros:		
Negociación	(60)	(547)
Cobertura	(274)	(5)
Títulos disponibles para la venta en coberturas	41	(13)
Divisas y metales	(10)	(177)
Resultado por valuación, a la hoja siguiente	\$ (334)	(693)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020	2019
Resultado por valuación, de la hoja anterior	\$ (334)	(693)
Resultado por compraventa:		
Inversiones en valores	575	(161)
Operaciones con instrumentos financieros		
Negociación	852	629
Costos de transacción	(2)	(2)
Divisas y metales	1,351	828
	2,776	1,294
	\$ 2,442	601

(e) Otros ingresos de la operación, neto-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de otros ingresos de la operación, neto se integra a continuación:

	2020	2019
Dividendos	\$ 117	99
Donativos	(21)	(33)
Utilidad en venta de bienes adjudicados, neto	122	131
Impuestos	3	-
Otras recuperaciones	7	5
Préstamos al personal	3	4
Vales de despensa	36	63
Castigos y quebrantos	(638)	(520)
Seguros varios	1,049	1,043
Otros	701	1,317
	\$ 1,379	2,109

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(f) Indicadores financieros (no auditados)-

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre del Grupo, de los años 2020 y 2019:

	2020			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primer
Índice de morosidad	3.2%	2.7%	2.6%	2.4%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	133.4%	145.2%	127.2%	122.1%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.2%	3.2%	3.0%	3.2%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	6.3%	3.2%	1.8%	11.6%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	0.6%	0.3%	0.2%	1.1%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.94%	15.91%	15.14%	14.43%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional	13.91%	13.85%	13.44%	12.91%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	69.8%	87.2%	71.7%	70.0%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	2.8%	2.3%	2.2%	2.9%
	2019			
	Cuarto	Tercer	Segundo	Primer
Índice de morosidad	2.45%	2.32%	2.33%	2.28%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	119.3%	122.2%	120.6%	128.6%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	3.5%	3.4%	3.2%	3.5%
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	8.9%	11.6%	14.0%	9.0%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	0.9%	1.2%	1.4%	0.9%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	15.36%	15.01%	15.57%	15.14%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional	13.69%	13.30%	13.88%	13.58%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	71.6%	59.9%	62.4%	60.9%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	3.3%	3.7%	4.1%	3.2%

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(23) Compromisos y contingencias-

(a) Arrendamiento-

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por concepto de renta de inmuebles para oficina, software y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendió a \$1,003 y \$1,010, respectivamente.

(b) Juicios y litigios-

En el curso normal de las operaciones, las entidades del Grupo han 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.

(c) Convenio único de responsabilidades-

El Grupo suscribió un convenio con cada una de las entidades financieras integrantes del Grupo, por lo cual se obliga a responder solidaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de las entidades financieras integrantes del Grupo, correspondientes a las actividades que, conforme a las disposiciones aplicables le sean propias a cada una de ellas. Adicionalmente, el Grupo se obliga a responder ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades financieras.

(24) Hechos posteriores-

Durante el mes enero de 2021, el Banco celebró contratos de adquisición de cartera comercial a descuento con una institución financiera no relacionada, a la fecha de la compra la cartera estaba clasificada como cartera vigente, el valor en libros a la fecha de la compra era de \$874. El monto pagado por la transacción fue de \$865, generando una utilidad de \$9. La utilidad generada se registró en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" por \$5 y "Créditos diferidos y cobros anticipados" por \$4 que se amortizara conforme se realicen los cobros de dicha cartera adquirida.

Con fecha 19 de enero de 2021, el Banco firmó un contrato de apertura de crédito simple garantizado con activos elegibles fideicomitidos en fideicomiso de garantía con Banco de México por \$1,100, a una tasa promedio de la tasa interbancaria y a un plazo de 720 días.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(25) Administración de riesgos (información 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 consolidados debido al redondeo de las cifras.

La presente nota de riesgos se enfoca en la administración del Grupo y sus subsidiarias.

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

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Bancaria, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Grupo. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

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

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

La UAIR del Grupo está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, entre otros) en la Dirección Corporativa de Riesgos, la cual a su vez constituye la UAIR de Crédito Familiar y está organizada en 7 direcciones encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Grupo; 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 expuesto el Grupo así como el marco de Apetito de Riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes. Asimismo, provee a la Alta Dirección información confiable y oportuna para la toma de decisiones, monitoreo y gestión de las líneas de negocio.

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

(a) Riesgo de mercado-

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Valor en riesgo (VaR)

Constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un periodo de tiempo determinado (horizonte observado), bajo condiciones normales de mercado. Este se calcula de forma diaria para todos los instrumentos y portafolios en riesgo del Grupo dentro del portafolio de negociación.

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

Durante el cuarto trimestre de 2020, el VaR global promedio de un día en el Grupo fue de \$16.46 y el VaR global al 31 de diciembre de 2020 fue de \$41.34.

El VaR promedio y de cierre de un día desglosado por factor de riesgo del Grupo durante el cuarto trimestre de 2020, es el siguiente:

Factor de Riesgo	Diciembre 2020		Diciembre 2019	
	VaR promedio 1 día		VaR promedio 1 día	
IR (Tasa de interés)	\$	18.52		16.45
EQ (Capitales)		3.94		20.57
FX (Tipo de cambio)		2.64		1.84
Total	\$	<u>16.46</u>		<u>22.18</u>

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación en el diciembre de 2020, son los siguientes:

		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Mercado de dinero	\$	55,625	55,399		
Mercado de derivados					
SC Swaps (MXN / USD)		648,694	596,739		
CC Swaps		23,204	19,957		
Caps & floors (MXN / USD)		56,567	56,228		
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés		784,090	728,323	46.34	18.53
Capitales de efectivo		111	59		
Derivados de capital		16,615	15,959		
Portafolio accionario	\$	16,726	16,018	2.43	3.95

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Spot FX	\$	31	37		
Derivados de FX		69,575	96,924		
Portafolio cambiario, derivados de divisas		69,606	96,961	1.51	2.64

Solo incluyen posiciones en negociación

Derivados de capital incluye subyacentes locales y extranjeros

El apartado de mercado de dinero (bonos), se expresa en cifras netas (largos y cortos)

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de negociación al 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Mercado de dinero	\$	40,777	45,074		
Mercado de derivados					
SC Swaps (MXN / USD)		618,476	615,700		
CC Swaps		26,128	26,932		
Caps & floors (MXN / USD)		62,963	61,695		
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés		748,344	749,401	12.16	16.45
Capitales de efectivo		28	24		
Derivados de capital		8,172	7,851		
Portafolio accionario		8,200	7,875	1.07	1.84

		Posición		VaR	
		Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
Spot FX	\$	94	47		
Derivados de FX		19,872	16,626		
Portafolio cambiario, derivados de divisas		19,966	16,673	20.62	20.57

Cifras expresadas en valor agregado.

Solo incluyen posiciones en negociación.

Derivados de capital incluye subyacentes locales y extranjeros.

El apartado de mercado de dinero (bonos), se expresa en cifras netas (largos y cortos).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

La prueba de condiciones extremas "*stress testing*" al cierre de diciembre 2020 muestra una pérdida máxima de \$549.31, que comparado con el límite de \$130 CAD (1,889 MXN), se encuentra dentro de parámetros tolerables. 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 estructura de límites de riesgo de mercado contempla montos volumétricos o nocionales de VaR, sensibilidad, concentración, límites de "*stress testing*" y de plazo, entre otros.

Por otro lado, mensualmente se realizan pruebas de "*backtesting*" para comparar las pérdidas y ganancias teóricas con el VaR observado y en consecuencia, calibrar los modelos utilizados. El nivel de eficiencia del modelo se basa en el enfoque establecido por el Banco Internacional de Pagos (BIS). Respecto de las pruebas de backtesting, durante el último trimestre de 2020, muestra niveles de eficiencia en aceptables bajo el enfoque que establece el BIS.

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

Sensibilidades

Información cualitativa de sensibilidades

Diariamente se calculan sensibilidades de riesgo de mercado para cada portafolio a que el Grupo está expuesto. Durante el 2020 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las sensibilidades del portafolio de instrumentos de renta fija se basan en las duraciones y convexidades dependiendo del tipo de instrumento que corresponda, produciéndose 2 tipos de mediciones: (i) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 1 punto base (0.01%) en la curva de rendimientos y (ii) el cambio esperado en el valor del portafolio ante un cambio de 100 puntos base (1%) en la curva de rendimientos. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 punto base.

Para el caso de bonos de tasa flotante se calculan dos tipos de sensibilidades: la relativa a la tasa libre de riesgo y la sensibilidad a la sobretasa o "spread". En los bonos cero cupón, el cómputo de la sensibilidad de instrumentos sin cupón, como duración se utiliza su plazo al vencimiento, expresado en años.

Derivados de tasas de interés

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

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

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

Portafolio accionario y derivados del IPC

Acciones

Las operaciones se realizan a través de la Casa de Bolsa y el Banco. Para efectos de la posición accionaria, la sensibilidad se obtiene calculando la delta por emisión dentro del portafolio. Se define la delta como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

Derivados de capitales

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Dividend Risk. La valoración de opciones sobre índices o acciones supone una tasa de dividendos compuesta continua conocida. Los dividendos, sin embargo, son una estimación y por tanto una variable desconocida, representando un factor de riesgos para la valuación de las 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 del Grupo, la medición se realiza por la vía de incrementar un 0.01% (i.e. desde 1% a 1.01%) la tasa de dividendos.

Portafolio de divisas y derivados de divisas

Divisas

La sensibilidad se calcula como la delta por moneda como el cambio en el valor del portafolio ante un cambio de 1% en el valor del subyacente.

Derivados de divisas

Forwards y futuros de divisas: Para este portafolio se calcula a cada divisa la sensibilidad ante movimientos en la tasa de interés, como el resultado en el valor presente ante cambios paralelos y no paralelos de 1 punto base a lo largo de las respectivas curvas de rendimiento, manteniendo constantes todos los demás factores.

Opciones de divisas: Para el caso de opciones de tipo de cambio, para el cálculo de sensibilidades se aplican las conocidas por sus letras en griego, delta, gamma, vega, theta y rho.

Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS, por sus siglas en inglés): Para efectos de determinar la sensibilidad a cambios en la curva de rendimientos, se efectúa un cambio de 1 pb a lo largo de las respectivas curvas de rendimientos, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando cual es el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. También se realiza el análisis con un movimiento de 100 pb de forma paralela. Adicionalmente, se realiza un cambio no paralelo a las curvas de rendimiento de un pb por brechas de tiempo, manteniendo todo lo demás constante. Para fines de este informe únicamente se presenta la sensibilidad de 1pb.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Sensibilidad 1 pb		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Mercado de dinero	\$	1.680	0.952
Mercado de derivados		0.225	(0.176)
SC Swaps (MXN / USD)		0.223	(0.181)
CC Swaps		0.002	0.005
Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés	\$	2.130	0.600

Incluye la posición de la Tesorería

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo presenta una sensibilidad en el portafolio de tasas de interés de \$1,9.

Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados del IPC

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad (Delta), al cierre de diciembre de 2020 y 2019:

Delta		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Naftrac	\$	277.342	296.847
Futuros del IPC		(263.479)	(306.868)
Warrants		(9.576)	14.078
Total	\$	4.287	4.057

En cuanto a las posiciones sobre IPC se sigue una estrategia hedge dinámica con el ETF Naftrac 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 2020, el grupo presentó una sensibilidad Delta abierta por 0.704 para todos los subyacentes, debido a movimientos de mercado. A continuación se muestran las estadísticas del cuarto del trimestre de 2020.

Delta	Promedio 2020	Máximo 2020	Mínimo 2020
Opciones	116.377	182.891	90.084
Warrants	-117.999	-179.347	-98.915
Total	-1.622	3.544	-8.831

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El portafolio de capitales de la Casa de Bolsa se compone de acciones y derivados sobre capitales. A continuación se muestran las estadísticas del cuarto del trimestre de 2019.

Delta	Promedio 2019	Máximo 2019	Mínimo 2019
Acciones	0.198	0.332	0.015
Warrants	10.522	19.385	3.858
Total	10.720	19.717	3.873

En la siguiente tabla se presenta las medidas de sensibilidad para los instrumentos no lineales para al cierre de diciembre de 2020, es importante resaltar que el reporte informativo incluye Bonos y Warrants basados en Notas Estructuradas.

Subyacente	Delta EQ	Vega EQ	Gamma EQ
AMD.USM	-3.007	0.005	0.320
AMZN.USM	-3.575	0.002	0.126
DIS.USM	0.000	0.000	0.000
MEXBOL.INDX	4.288	0.015	0.260
MEXFXI.USM	0.036	0.001	0.000
MEXIXM.INDX	0.005	0.000	0.000
MEXMSF.INDX	0.282	0.003	0.029
MEXMSI.INDX	4.208	0.033	0.321
MEXSPX.INDX	-0.004	0.000	0.001
MEXSR5.INDX	1.850	0.017	0.078
MEXSX5E.INDX	-0.013	0.000	0.000
MEXTSX60.INDX	0.068	0.000	0.002
MSFT.USM	-3.467	0.004	0.223
MXNNKY.INDX	0.029	0.000	-0.002
SHAK.USM	0.004	0.000	0.000
Total	0.704	0.080	1.358

Sensibilidad para los warrants y opciones de capitales "griegas"

Griegas	Delta	Gama	Vega	Dividend risk	Rho
Total	0.704368	0.079899	1.357036	-	-

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidades para el portafolio de divisas y derivados de divisas ⁽¹⁾

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad al cierre de diciembre de 2020 y 2019:

Sensibilidad 1 pb		2020	2019
Spot FX	\$	30.960	9.432
Derivados de FX		22.794	0.000
FX FWD		22.794	0.000
Portafolio cambiario, derivados de divisas	\$	76.548	9.432

Incluye posición Tesorería

Al 31 de diciembre de 2020, se registró un cambio a la sensibilidad al tipo de cambio a 53.75.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los fideicomisos liquidadores de cuentas de propia y de terceros mantienen posición en contratos en MEXDER; el riesgo de mercado de estas posiciones para la cuenta propia es monitoreado mediante el límite denominado "Pledging of Assets" aprobado por el Consejo de Scotia Inverlat Derivados.

La utilización de este límite de la cuenta propia al 31 de diciembre del 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020		2019	
	Exposición	Límite	Exposición	Límite
Casa de Bolsa	28		21	
Banco	797		597	
Total	825	2,000	618	2,000
US Exchanges (USD)	-	0.368	-	0.368

Este límite monitorea el riesgo mercado inherente a estas operaciones, ya que su uso se mide a través de las aportaciones iniciales mínimas (AIM's) solicitadas por la Cámara de Compensación (Asigna).

Para la posición de terceros, cada cliente que opere dentro del fideicomiso por cuenta de terceros, cuenta con un límite operativo el cual es monitoreado de manera diaria, a finales de diciembre 2020 y 2019, la exposición en contratos y el total de AIM's de la cuenta de terceros se resume como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020	2019
	Exposición	Exposición
AIM's	7,114	3,554
Futuros Corta (número de contratos)	206,574	92,143
Futuros Larga (número de contratos)	55,127	39,424
Opciones Corta (número de contratos)	43	946
Opciones Larga (número de contratos)	35	200
Swaps Corto (número de contratos)	1,915,839	3,580,942
Swaps Largo (número de contratos)	2,777,135	2,569,765

(b) Riesgo de liquidez y tasas de interés-

El Grupo 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 periódica¹ a fin de que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos. Entre los límites aplicables se encuentran aquellos relacionados a activos líquidos, brechas de liquidez, sensibilidad del margen y sensibilidad del valor económico, mismos que se encuentran alineados con el apetito de riesgo de la institución. La estructura de límites de riesgo de liquidez y tasas de interés contempla montos nacionales, así como de plazo y concentración; de manera periódica se informa al Comité de Activos y Pasivos, Comité de Riesgos y al Consejo de Administración sobre el desempeño de dichos límites, así como de los indicadores en materia de riesgo de liquidez y tasas de interés.

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

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

(Continúa)

¹ Dependiendo de la naturaleza de los límites estos son monitoreados de manera diaria, semanal o mensual

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

La brecha de liquidez acumuladas para Grupo al cierre de diciembre y el promedio anual del 2020:

	Diciembre 2020	Promedio 2020
Brecha acumulada 30 días	\$ (2,191)	19,017

La brecha de liquidez acumuladas para Banco al cierre de diciembre y el promedio anual del 2020:

	Diciembre 2020	Promedio 2020
Brecha acumulada 30 días	\$ (2,123)	19,134

La brecha de liquidez acumuladas para Casa de Bolsa Individual al cierre de diciembre y el promedio anual del 2020:

	Diciembre 2020	Promedio 2020
Brecha acumulada 30 días	\$ -	-

Las brechas de liquidez acumuladas para Crédito Familiar al cierre de diciembre y el promedio anual del 2020:

	Diciembre 2020	Promedio 2020
Brecha acumulada 30 días	\$ (70)	(117)

Las brechas de liquidez acumuladas² traen implícito los vencimientos contractuales, incluyendo posiciones de derivados de cobertura. Adicionalmente, las exposiciones de riesgo de liquidez se encuentran dentro de los límites aprobados.

(Continúa)

² Cifras previas a diciembre 2020

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

El Valor Económico estimado y la Sensibilidad de Margen del Grupo, al cierre de diciembre y en promedio para el 2020, es la siguiente:

2020

Valor económico (+100pbs)	Diciembre	Promedio
Grupo	\$ (989)	(993)
Banco	(979)	(976)
Crédito Familiar	(7)	(14)
Aportación Casa de Bolsa	(3)	(3)

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidad de margen (+100pbs)	Diciembre	Promedio
Grupo	\$ 664	585
Banco	651	574
Crédito Familiar	0.2	0.9
Aportación Casa de Bolsa	13	11

Tratamiento para títulos disponibles para la venta- A continuación se presenta la posición de títulos disponibles para la venta del Grupo al mes de diciembre de 2020 y el promedio anual:

		2020¹	
		Cierre	Promedio
Bancario	\$	18,577	17,216
Corporativo		510	477
Gubernamental		73,349	39,423
Total	\$	92,436	57,116

¹ Incluye activos sin tiempo a vencimiento, tales como acciones y fondos, así como operaciones de venta en directo y en reporto.

Los títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance para el Grupo, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (Valor Económico y Sensibilidad de margen). Al cierre de diciembre 2020 el Grupo consolidado cuenta con activos líquidos con un valor de \$104,135.

Al cierre de diciembre de 2020 y promedio del 2020, Crédito Familiar no cuenta con inversiones en valores con propósitos de manejo estructural del balance. En el supuesto de tener dichas inversiones, éstas les serán aplicables los supuestos corporativos vigentes en materia de métricas de sensibilidad.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

Estrategia	Diciembre 2020 Nocional	Diciembre 2019 Nocional
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (flujos de efectivo)	\$	
	30,425	23,175
0y - 3y	17,075	14,915
3y - 5y	8,100	5,260
5y - 10y	5,250	3,000
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (valor razonable)	13,890	18,883
0y - 3y	6,846	6,462
3y - 5y	5,856	10,224
5y - 10y	1,188	2,197
Swaps de tasa de interés pagados a tasa fija (valor razonable USD)	341	186
0y - 3y	135	19
3y - 5y	195	155
5y - 10y	11	12
CCIRS pagados a tasa fija (valor razonable USD)	135	44
0y - 3y	40	10
3y - 5y	5	34
5y -10y	90	0

Baja de Calificación

Como medida conservadora y a manera de estar preparados para un posible aumento de requerimientos de liquidez como resultado de una posible baja en la calificación del Banco (esto asociado a que una baja en la calificación del Banco desencadenaría un aumento del colateral requerido en operaciones de derivados), el grupo de administración de riesgos realiza de manera periódica el impacto que tendría este escenario y las consecuencias en las medidas de liquidez y activos líquidos. El impacto de la baja en la calificación de la institución en 3 niveles para cierre de diciembre 2020 y el promedio del 2020 fueron \$1,486 y \$1,673, respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Descripción genérica sobre técnicas de valuación

Los instrumentos financieros derivados se valúan a valor razonable, de conformidad con lo establecido en el Criterio Contable B-5, Derivados y operaciones de cobertura emitido por la Comisión Bancaria.

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 el Grupo y (b) mercados OTC en la que se obtiene el valor presente de los flujos futuros estimados.

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

En cuanto a las posiciones con fines de cobertura, mismas que buscan cubrir la evolución del margen financiero de sus carteras estructurales expuestas a movimientos adversos de tasas de interés, se califican como tal cuando cumplen las siguientes condiciones:

- a. Se designe la relación de cobertura y se documente en su momento inicial con un expediente individual, fijando su objetivo y estrategia.
- b. La cobertura sea eficaz, para compensar variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo que se atribuyan al riesgo cubierto, de manera consistente con la gestión del riesgo documentada inicialmente.

Por otro lado, se exige demostrar que la cobertura cumple eficazmente su objetivo. Esta exigencia de efectividad supone que la cobertura debe cumplir un rango de desviación entre un 80% y 125%. Para demostrar la efectividad de las coberturas es necesario cumplir dos pruebas: (1) la prueba prospectiva para demostrar que la cobertura se mantiene dentro del rango de desviación aceptable y (2) la prueba retrospectiva que se realiza en el pasado a la fecha de su constitución hasta el momento actual y que dicha cobertura se encuentra dentro del rango permitido.

Al 31 de diciembre de 2020, las coberturas de valor razonable y de flujo de efectivo son efectivas y se encuentra dentro del rango de desviación permitido.

(c) Riesgo de crédito-

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Existen distintos niveles de resolución crediticia instituidos en dos niveles: Consejo de Administración y facultades mancomunadas del departamento de Crédito. La distinción entre niveles es en función del monto de la operación, clasificación de riesgo del acreditado, tipo de acreditado y destino de los recursos.

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

La presente sección se enfoca en la administración de carteras de crédito de cartera comercial y menudeo pertenecientes al Grupo incluyendo sus subsidiarias Banco y Crédito Familiar.

Para el caso de Banco, particularmente de cartera comercial, las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, una revisión exhaustiva y un análisis del riesgo de cada acreditado. En estas revisiones se considera el riesgo de crédito global, incluyendo operaciones con instrumentos financieros y derivados. En el caso de riesgos identificados, se realizan revisiones complementarias con mayor frecuencia. Lo relativo a instrumentos financieros y derivados también es aplicable a Casa de Bolsa.

Para la cartera hipotecaria y de consumo del Banco se tienen modelos de originación que evalúan la calidad crediticia de los acreditados y se cuenta también con políticas y procedimientos establecidos para gestionar los procesos de autorización de nuevos créditos y dar seguimiento a la calidad crediticia de los distintos portafolios de crédito.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En el caso de Crédito Familiar, el modelo de negocio plantea una decisión de crédito centralizada (ya que el motor de decisión aplica de igual manera para el 100% de las sucursales y no hay discrecionalidad por parte de las mismas, es decir, la colocación (otorgamiento) está basada en sus sucursales y es apoyada por áreas centrales en condiciones específicas, la cobranza (recuperación) se lleva a cabo por áreas centrales de la Sociedad. Todas las sucursales operan con base en el conocimiento de la política y procedimientos de crédito del negocio. La política y procedimientos de crédito cubren desde el otorgamiento del crédito, su administración y control hasta la recuperación del mismo. Existe también un área centralizada dedicada a la recuperación de créditos, la cual se apoya en esfuerzos propios y en agencias de cobranza externas. Asimismo, existe un área dedicada a la administración del fraude la cual ha establecido procesos y procedimientos para prevención, detección, disuasión y recuperación de operaciones con sospecha de fraude. Asimismo, la metodología que se utiliza para la medición y el control de riesgo crediticio se basa en modelos de score (regresiones logísticas binarias) que calculan la probabilidad de que un cliente caiga en incumplimiento en un horizonte de tiempo determinado; a esta probabilidad de incumplimiento se le asocia un nivel de pérdida esperada.

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

El Banco aplica modelos estándar determinados por Comisión Bancaria para todo el portafolio. Al 31 de diciembre de 2020, el portafolio se integra como sigue:

Grupo	Anexo CUB	% Total Cartera
Entidades Federativas y Municipios	Anexo 18	1.79%
Proyectos de Inversión con fuente de pago propia	Anexo 19	1.78%
Entidades del Sector Financiero	Anexo 20	7.38%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ingresos o ventas menores a \$14 de UDI's*	Anexo 21	17.06%
Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial con ventas netas iguales o mayores a \$14 de UDI's	Anexo 22	71.99%

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

Criterios contables especiales por programa de apoyo por virus SARS-CoV2 (COVID-19)

Con el objetivo de mitigar los efectos negativos económicos derivados de la contingencia por el virus SARS-CoV2 (COVID-19), con base al oficio P285/2020 de la Comisión Bancaria, notificado expresamente a Scotiabank Inverlat mediante oficio número 141-5/2046/2020, se emitió un esquema de apoyo para acreditados cuya fuente de pago fue afectada por esta contingencia. El apoyo consistía en que la cartera crediticia de los clientes afectados por esta pandemia, fuera considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión Bancaria. Con base al oficio P325/2020 de la Comisión Bancaria emitido el 23 de junio de 2020, notificó la ampliación por un mes adicional al esquema, es decir, los trámites de la reestructuración o renovación de cada uno de los créditos a adherirse al programa, debían concluirse a más tardar el 31 de julio de 2020.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Plan de apoyo para créditos de la cartera comercial. El programa de apoyo permitió otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 6 meses. El Banco determinó las condiciones generales del programa en apoyo a sus clientes, lo informó a la Comisión Bancaria y reportó mes a mes los créditos beneficiados con el mismo. El programa terminó el 31 de julio de 2020, siendo el máximo diferimiento el 31 de diciembre de 2020, por lo cual al cierre de diciembre 2020 concluyó la aplicación del programa para cartera comercial.

Plan de apoyo para créditos de consumo y pequeñas empresas. El Grupo desarrolló un plan de asistencia al cliente, el cual consistió en implementar el aplazamiento de pago hasta un máximo de 6 meses en el caso de Banco y hasta 4 meses en el caso de Crédito Familiar, a través del enfoque de aceptación para los clientes que no puedan mantener pagos futuros debido a la pérdida / reducción de ingresos causada por COVID-19:

Condiciones del diferimiento.

- El aplazamiento de pago es hasta un máximo de 6 meses en el caso de Banco y hasta 4 meses en el caso de Crédito Familiar.
- No se marcarán a estos clientes como reestructurados para efectos de reporte a Buró de Crédito.
- No se realizará capitalización de intereses.

Elegibilidad de clientes.

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

Constitución de reservas adicionales por emergencia sanitaria virus SARS-CoV2 (COVID-19)

Considerando la emergencia sanitaria por COVID-19 que se está presentando no solo en México sino a nivel mundial y que afecta el entorno económico y financiero, a diciembre 2020, el Banco ha constituido reservas adicionales por \$3,750 para cubrir riesgos incrementales que no se encuentran actualmente previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia, mientras que Crédito Familiar no cuenta reservas adicionales, cabe mencionar que \$55 fueron constituidos previamente (durante el T3 20 y tras la terminación de los programas de apoyo para el 53% de la población, se aplicaron \$40 de las reservas adicionales que se tenían constituidas y durante T4 20 se consumieron los \$15 restantes).

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

El proceso desarrollado por el Grupo para el cálculo de las reservas adicionales incluye el análisis y el efecto de variables significativos como son: sectores de la economía proyecciones macro económicas y características propias de las carteras.

Información metodológica

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, y en promedio para el cuarto trimestre de 2020 y 2019, la pérdida esperada y no esperada sobre las carteras de crédito del Grupo es la siguiente:

Métrica¹	Diciembre 2020	Promedio T4 2020	Diciembre 2019	Promedio T4 2019
Pérdida esperada				
Banco	\$ 5,362	5,483	5,023	4,747
Crédito Familiar	195	272	292	292
Total Grupo	5,557	5,755	5,315	5,039
Pérdida no esperada				
Banco	22,081	22,538	21,836	21,352
Crédito Familiar	341	445	756	817
Total Grupo	\$ 22,422	22,983	22,592	22,169

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

1/ Excluye cartera vencida.

Exposición de la cartera de crédito por portafolio³. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y en promedio para el cuarto trimestre de 2020 y 2019, la exposición (vigente más vencida) de la cartera de crédito del Grupo corresponde a lo siguiente:

Exposición total (vigente más vencida) de la cartera de crédito por portafolio	2020		2019	
	Diciembre	T4 Promedio	Diciembre	T4 Promedio
Cartera hipotecaria	\$ 151,493	150,648	137,345	135,584
Cartera automotriz	23,313	23,606	25,627	25,433
Cartera personales no revolventes ¹	4,890	4,871	5,238	5,233
Cartera revolventes ²	13,359	13,794	15,639	15,818
Cartera comercial ³	247,386	249,558	256,237	252,454
Total Banco⁴	440,441	442,477	440,086	434,522
Crédito Familiar	2,722	2,890	3,859	12,214
Total Grupo	\$ 443,163	445,367	443,945	446,736

(Continúa)

³ Para efectos de este documento, tanto el saldo de Scotia Line correspondiente a reestructuras (\$193) como el saldo correspondiente a reestructuras de Tarjeta de Crédito (\$509) se presentan en el portafolio de Créditos Personales No Revolventes. Se incorporan exposiciones asociadas a los portafolios HITO (cartera hipotecaria originada por el INFONAVIT pero fondeada por Scotiabank) y KONFIO (créditos PyME adquiridos).

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

1/ Incorpora préstamos personales no revolventes (nómina y mercado abierto), reestructuras de Scotia Line (SL) y reestructuras de tarjeta de crédito (TC).

2/ Incorpora SL y TC (sin reestructuras).

3/ Incluye créditos de cartera Comercial, Estados y Municipios, Gobierno Federal, Proyectos de Inversión con fuentes de pago propias, Instituciones Financieras, Cartas de Crédito, PyME y cartera Konfio.

4/ Hipotecas + Auto + Personales + SL + TC + Cartera Comercial.

Parámetros de Riesgo (PI, SP y EI) de la Cartera de Crédito (diciembre 2020)

Cartera	Exposición al Incumplimiento (EI)¹	Probabilidad de Incumplimiento (PI)²	Severidad de la Pérdida (SP)²
Hipotecas	\$ 140,993	1.74%	18.72%
Infonavit ⁵	5,217	7.42%	24.73%
Consumo No Revolvente	26,765	4.33%	71.79%
Scotia Line (Consumo Revolvente)	6,200	10.23%	72.51%
Tarjeta de Crédito	21,489	10.09%	73.16%
Cartera Comercial ³	248,456	2.52%	43.65%
Proyectos de Inversión ⁴	4,025	1.16%	45.00%
Crédito Familiar	2,112	13.06%	71.00%

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

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

3/ Excluye proyectos de inversión.

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

5/ Corresponde a portafolio HITO: cartera hipotecaria originada por INFONAVIT pero fondeada por el Banco.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Información de la Administración del Riesgo de Crédito para carteras de crédito

Las exposiciones por tipo de cartera y región geográfica correspondientes al Grupo desglosado por subsidiaria, Banco (Cartera Comercial, de Consumo e Hipotecas) y Crédito Familiar se muestran en los siguientes cuadros:

Importe total de exposiciones brutas con riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2020 desglosado por principales tipos de cartera

Cartera Comercial

Banco		Exposición (monto dispuesto) diciembre 2020
Total de exposiciones cartera comercial (segmento)		
Gobierno	\$	5,034
Banca corporativa		147,383
Banca empresarial		92,524
Pyme		2,103
Consumo (Retail)		342
Total	\$	247,386

Nota: Incluye Cartas de Crédito.

Cartera Menudeo

Para efectos de este documento, el tratamiento dentro de los cuadros de cartera de crédito del saldo de Scotialine por \$193 y de Tarjetas de Crédito por \$509 correspondientes a reestructuras se incluye dentro del portafolio de préstamos personales, conforme a lo requerido por la regulación.

En los cuadros siguientes la cartera no revolvente se compone por: Créditos Nómina, Créditos Automotrices, Préstamos Personales, Fairmont, Sobregiros, Reestructuras de Tarjetas de Crédito y Reestructuras Scotialine (el monto total de Scotialine considerando reestructuras al cierre de diciembre 2020 es \$3,318).

Banco		Pesos	Dólares	Total
Cartera de Crédito				
Cartera vivienda ⁽¹⁾	\$	151,396	97	151,493
Cartera no revolvente ⁽²⁾		28,203	-	28,203
Cartera revolvente		13,359	-	13,359

(1) Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar			
Información financiera	Pesos	Dólar	Total
Distribución por producto de la cartera crediticia			
Cartera no revolvente	\$ 2,722	-	2,722

a) Distribución de las exposiciones por sector económico.

Distribución de exposiciones por sector económico desglosadas por los mayores tipos de exposiciones, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se desglosan a continuación.

Cartera Comercial

Sector industrial	Cartera		Emproblemados		Saldo apertura	Exposición total	Reservas ⁽¹⁾	Variación de reservas vs. trimestre anterior	Promedio de días vencidos
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida					
Servicios financieros	\$17,978	-	-	-	-	17,978	87	1	6
Consumo Intermediarios financieros y de inversión	28,402	52	111	307	1,387	28,872	611	(6)	159
Alimentos y bebidas	16,641	-	35	99	374	16,775	283	(39)	407
Petróleo y gas	25,354	12	14	868	1,221	26,248	951	(169)	496
Otros sectores	16,032	4	-	21	20	16,057	244	(30)	265
	136,023	230	1,944	3,259	12,629	141,456	3,770	(229)	313
Total	\$240,430	298	2,104	4,554	15,631	247,386	5,946	(472)	1,646

(1) No incluye reservas adicionales.

Cartera Menudeo (Banco y Crédito Familiar) al ser créditos otorgados a personas físicas, no se hace una clasificación por sector económico.

b) Distribución de las exposiciones por región geográfica.

La distribución geográfica por región, incluyendo el detalle de los créditos vigentes, vencidos y emproblemados, las reservas preventivas para riesgos crediticios se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Comercial

Distribución geográfica por región

Región	Cartera		Emproblemados (SAM)		Exposición	Reservas (1)
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Total(2) Diciembre 2020	
Centro	\$ 19,160	-	293	583	20,036	620
Metropolitana	173,769	150	628	1,083	175,630	2,720
Norte	31,891	4	743	1,266	33,904	1,143
Sur	13,286	24	441	1,622	15,373	1,353
Total	\$ 238,106	178	2,105	4,554	244,943	5,836

(1) No incluye reservas adicionales.

(2) No incluye exposición total de Pyme por \$2,103, ni de Consumo (Retail) por \$342.

Cartera Menudeo

Banco

Información financiera por distribución geográfica de la cartera crediticia

Región	Cartera de vivienda (1)	Cartera no Revolvente (2)	Cartera revolvente	Total
Ciudad de México	\$ 79,126	24,336	3,074	106,536
Estado de México	11,706	266	1,660	13,632
Jalisco	9,624	310	926	10,860
Nuevo León	7,675	325	796	8,796
Querétaro	6,895	101	235	7,231
Chihuahua	3,604	200	368	4,172
Coahuila de Zaragoza	3,643	278	504	4,425
Guanajuato	2,902	103	379	3,384
Veracruz de Ignacio de la Llave	2,778	202	532	3,512
Puebla	2,509	174	399	3,082
Otros	21,031	1,908	4,486	27,425
Total	\$ 151,493	28,203	13,359	193,055

1 Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Banco

Información financiera por distribución geográfica de la cartera emproblemada

Región	Cartera de vivienda ⁽¹⁾		Cartera no revolvente ⁽²⁾		Cartera revolvente	
	Saldo	Reserva preventiva	Saldo	Reserva preventiva	Saldo	Reserva preventiva
Ciudad de México	\$ 2,153	756	1,127	846	265	192
Estado de México	379	130	24	18	70	50
Jalisco	422	117	49	38	127	94
Nuevo León	237	88	15	11	48	35
Querétaro	232	60	20	15	45	32
Chihuahua	155	54	16	12	42	31
Coahuila de Zaragoza	101	39	14	11	39	29
Guanajuato	172	54	8	6	34	24
Veracruz de Ignacio de la Llave	150	47	14	11	38	28
Puebla	127	48	9	7	25	18
Otros	1,155	370	142	109	356	260
Total	\$ 5,283	1,763	1,438	1,084	1,089	793

(1) Excluye la reserva adicional correspondiente a créditos FOVI, \$16.

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

(3) Nota: la cartera emproblemada es igual a cartera vencida.

Crédito Familiar

Información financiera por distribución geográfica de la cartera crediticia

Región	Cartera no revolvente
Ciudad de México	\$ 771
Estado de México	388
Jalisco	165
Nuevo León	130
Baja California Norte	125
Tamaulipas	97
Chihuahua	93
Puebla	88
Guanajuato	81
Hidalgo	81
Otros	704
Total	\$ 2,723

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar

Información por distribución geográfica de la cartera emproblemada

Región	Cartera no revolvente	
	Saldo	Reserva preventiva
Ciudad De México	\$ 140	108
Estado De México	93	72
Jalisco	28	21
Tamaulipas	28	22
Veracruz	16	12
Nuevo León	25	20
Chihuahua	24	19
Baja California Norte	21	16
Guanajuato	24	19
Puebla	21	16
Sonora	14	11
Coahuila	13	10
Hidalgo	16	13
Morelos	12	9
Sinaloa	13	10
Guerrero	11	8
Michoacán	16	13
San Luis Potosí	12	9
Querétaro	11	9
Colima	10	7
Campeche	8	7
Tabasco	8	7
Oaxaca	9	7
Quintana Roo	12	10
Durango	8	6
Yucatán	4	3
Aguascalientes	4	3
Zacatecas	3	2
Nayarit	2	2
Tlaxcala	2	1
Baja California Sur	3	2
Total	\$ 611	474

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

c) Desglose de cartera vigente y vencida a diciembre 2020 por plazo y tipo de cartera.

Cartera Comercial

Banco

Cartera vigente y vencida por plazo remanente

Plazo	Vigente	Vencida	Total
Cartera Vencida	\$ -	4,852	4,852
Hasta 1 año	114,910	-	114,910
1 a 2 años	25,327	-	25,327
2 a 3 años	28,070	-	28,070
3 a 4 años	31,064	-	31,064
4 a 5 años	25,610	-	25,610
Mayor a 5 años	17,553	-	17,553
Total	\$ 242,534	4,852	247,386

Cartera Menudeo

Banco

**Información financiera por plazo remanente de la cartera crediticia vigente
(Plazo promedio)**

	Meses	Años
Cartera vivienda ⁽¹⁾	173	14
Cartera no revolvente ⁽²⁾	30	2
Cartera revolvente	-	-

¹ Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

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

Banco

**Información financiera por plazo remanente de la cartera crediticia vencida
(Plazo promedio)**

	Meses	Años
Cartera vivienda ⁽¹⁾	147	12
Cartera no revolvente ⁽²⁾	28	2
Cartera revolvente	-	-

¹ Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Banco

**Información financiera por plazo remanente de la cartera crediticia total
(Plazo promedio)**

	Meses	Años
Cartera vivienda ⁽¹⁾	173	14
Cartera no revolvente ⁽²⁾	30	2
Cartera revolvente	-	-

¹ Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

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

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

Cartera Menudeo

Banco

Información financiera estatus de la cartera crediticia

Al 31 de diciembre de 2020

		Vigente	Vencida	Total
Cartera vivienda ⁽¹⁾	\$	146,210	5,283	151,493
Cartera no revolvente ⁽²⁾		26,765	1,438	28,203
Cartera revolvente		12,271	1,088	13,359

(1) Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

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

Crédito Familiar

Información financiera estatus de la cartera crediticia

Al 31 de diciembre de 2020

		Vigente	Vencida	Total
Cartera no revolvente	\$	2,112	610	2,722

**Información financiera por plazo remanente de la cartera crediticia vigente
(Plazo promedio)**

	Meses	Años
Cartera no revolvente	26	2

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Información financiera por plazo remanente de la cartera crediticia vencida
(Plazo promedio)**

	Meses	Años
Cartera no revolvente	23	2

**Información financiera por plazo remanente de la cartera crediticia total
(Plazo promedio)**

	Meses	Años
Cartera no revolvente	25	2

d) Detalle de reservas para riesgos crediticios.

El detalle de reservas para riesgos crediticios clasificados conforme al Artículo 129 se compone de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2020:

Cartera Comercial

Calificación	Reservas¹
A1	\$ 880
A2	618
B1	377
B2	70
B3	337
C1	115
C2	34
D	1,062
E	<u>2,453</u>
Total	<u>\$ 5,946</u>

(1) No incluye reservas adicionales.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Cartera Menudeo

Banco

Reservas preventivas por grado de riesgo de la cartera crediticia

Al 31 de diciembre de 2020

Calificación		Cartera de Vivienda ⁽¹⁾	Cartera no Revolvente ⁽²⁾	Cartera revolvente	Total
A-1	\$	240	112	373	725
A-2		15	37	206	258
B-1		13	49	81	143
B-2		51	49	48	148
B-3		46	22	52	120
C-1		76	34	118	228
C-2		224	51	214	489
D		847	99	1,127	2,073
E		858	1,468	738	3,064
Total	\$	2,370	1,921	2,957	7,248

(1) Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI, \$16.

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

Crédito Familiar

Reservas preventivas por grado de riesgo de la cartera crediticia

Al 31 de diciembre de 2020

Calificación		Cartera no Revolvente	
A-1			\$ 6
A-2			10
B-1			11
B-2			3
B-3			6
C-1			13
C-2			24
D			39
E			558
Total	\$		670

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

e) Créditos emproblemados a diciembre 2020: Provisiones preventivas, variaciones, distribución geográfica y castigos.

Cartera Comercial

Banco	Monto
Reservas preventivas para riesgos crediticios	
Créditos emproblemados	
<i>(Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2020)</i>	
Estimaciones preventivas iniciales septiembre 2020	\$ 6,525
Creación de Reservas	-
Movimientos en Reservas por:	(476)
Fluctuaciones en el tipo de cambio	(102)
Creación_ Liberación por Calificación	(53)
Castigos, condonaciones, daciones y quitas, etc.	(321)
Adjudicaciones	-
Estimaciones preventivas finales diciembre 2020	\$ 6,049
Recuperaciones de cartera	73

Incluye reservas adicionales (por intereses vencidos y otros)

Cartera Menudeo

Banco	Diciembre 2019	Diciembre 2020	Variación
Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia			
Cartera Vivienda ¹	\$ 1,609	2,370	761
Cartera No Revolvente ²	1,379	1,921	542
Cartera Revolvente	2,593	2,957	364

(1) Excluye la reserva correspondiente a créditos FOVI, \$16.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Banco Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada*	Cartera de vivienda¹	Cartera No Revolvente²	Cartera Revolvente
Reserva al 30 de septiembre 2020	\$ 1,516	550	428
Liberaciones ³	(142)	(250)	(242)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	69	127	292
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(81)	(50)	(30)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(24)	(12)	(11)
Incrementos en el saldo de las reservas	425	719	356
Reserva al 31 de diciembre 2020	\$ 1,763	1,084	793

(1) Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

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

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

• La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.

Banco Variaciones de reserva de la Cartera Emproblemada*	Cartera de vivienda¹	Cartera No revolvente²	Cartera Revolvente
Reserva al 31 de diciembre 2019	\$ 1,131	738	732
Liberaciones ³	(340)	(633)	(705)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	63	32	78
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(125)	(53)	(19)
Decrementos en el saldo de las reservas (incluye Castigos y Quitas)	(10)	(8)	(1)
Incrementos en el saldo de las reservas	1,044	1,008	708
Reserva al 31 de diciembre 2020	\$ 1,763	1,084	793

(1) Incluye la cartera correspondiente a créditos FOVI.

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

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

• La cartera emproblemada es igual a la cartera vencida.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Crédito Familiar Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia	Diciembre 2019	Diciembre 2020	Variación
Cartera no revolvente	\$ 575	670	95

Crédito Familiar Variaciones de Reserva de la Cartera Crediticia (Cifras en miles de pesos)	Cartera no revolvente
Reserva al 30 de septiembre de 2020	\$ 204,210
Liberaciones	(87,648)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	322,521
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(1,007)
Decrementos en el saldo de las reservas	(6,189)
Incrementos en el saldo de las reservas	42,697
Reserva al 31 de diciembre de 2020	\$ 474,584

Las recuperaciones de créditos castigados y provisionados al 100% registrados en cuentas de resultados para la cartera no revolvente al cierre de diciembre 2020 es de \$7,510.

Crédito Familiar Variaciones de reserva de la cartera crediticia (Cifras en miles de pesos)	Cartera no revolvente
Reserva al 31 de diciembre de 2019	\$ 282,873
Liberaciones	(238,852)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	246,063
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(1,579)
Decrementos en el saldo de las reservas	(7,938)
Incrementos en el saldo de las reservas	194,017
Reserva al 31 de diciembre de 2020	\$ 474,584

La recuperación de créditos castigados y provisionados al 100% registrados en cuentas de resultados durante 2020 fue para cartera no revolvente es de \$22,658.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Técnicas de Mitigación de Riesgo de Crédito

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

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

A diciembre de 2020 las coberturas de las garantías que reporta el Banco por metodología estándar e interna son las siguientes, mismas que aplican a cartera comercial:

Banco	
<i>Monto de la Garantía</i>	
Al 31 de diciembre de 2020)	
Cobertura	Metodología Estándar
Garantía reales financieras admisibles	\$ 3,152
Garantías reales no financieras admisibles	31,978
Garantías personales	1,314

El Grupo no tiene operados derivados de crédito, al cierre del 31 de diciembre de 2020.

Políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Riesgo de Crédito de instrumentos financieros

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

Riesgo de crédito en las inversiones en valores- A continuación se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores para el Grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020		2019	
	Exposición	Concentración	Exposición	Concentración
Conservados al Vencimiento				
Banco	\$ 5,048	5%	4,493	5%
Disponibles para la Venta				
Banco	92,436	91%	40,371	46%
Valores para Negociar				
Banco ¹	-		40,237	
Casa de Bolsa	3,827		2,485	
Otras líneas de negocio y subsidiarias ²	463		249	
Subtotal Valores para Negociar	4,290	4%	42,971	49%
Total Grupo	\$ 101,774	100%	87,835	100%

1/ No incluye compensaciones. Para 2020, el importe valuado de las posiciones de venta es mayor que el de las de compra, por lo que el neto es negativo. Con fines de revelación, se muestra importe en 0.

2/ Incluye posición de Scotia Fondos.

Al cierre de diciembre 2020 y en promedio durante el cuarto trimestre de 2020, la pérdida esperada sobre la exposición del portafolio de inversiones en valores (sin considerar ventas en directo y ventas fecha valor, incluye únicamente posición de Banco y Casa de Bolsa) fue de 0.03% y 0.03% respectivamente, mientras que la pérdida no esperada fue de 0.65% y 0.70% respectivamente.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

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

A continuación se presenta la exposición potencial futura por riesgo de crédito de contraparte y la concentración por tipo de contraparte al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Tipo de contraparte	Exposición Potencial Futura	Concentración (%)
Diciembre 2020		
Instituciones financieras	\$ 5,304	45%
Corporativos	6,510	55%
Total exposición máxima	\$ <u>11,814</u>	<u>100%</u>¹
Diciembre 2019		
Instituciones financieras	\$ 3,959	55%
Corporativos	3,227	45%
Total exposición máxima	\$ <u>7,186</u>	<u>100%</u>

1/ Las tres mayores exposiciones por contraparte representan el 23% del total.

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

En el siguiente cuadro se muestra el valor razonable bruto, el beneficio por compensación y la exposición compensada al 31 de diciembre 2020 y 2019.

Tipo de contraparte	Valor razonable bruto*	Exposición compensada
Diciembre 2020	\$ 12,103	2,481
Instituciones financieras	4,620	4,519
Corporativos	\$ <u>16,723</u>	<u>7,000</u>
Total		
 Diciembre 2019		
Instituciones financieras	\$ 6,513	1,704
Corporativos	1,497	1,413
Total	\$ <u>8,010</u>	<u>3,117</u>

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

Asimismo, las garantías en depósitos y/o valores mantenidas por el Grupo al 31 de diciembre 2020 y 2019 ascienden a \$783 y \$947, respectivamente.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Riesgo operacional-

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

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional

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

Evaluación de Riesgo Operacional

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

Manual para la recolección y clasificación de datos de riesgo operacional

Define los requerimientos para reportar la información que soporta los procesos de medición, así como el alcance del proceso de recolección de información, las funciones y responsabilidades de las unidades de negocio para recolectar y reportar los datos de pérdida, y los requerimientos específicos de esta. Al cierre del ejercicio 2020, el Grupo registró pérdidas por riesgo operacional por \$457, que fueron mayores en \$247.4 a las registradas en 2019 (\$209.6).

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite a cada área del Grupo 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.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Indicadores clave de riesgo

Este proceso permite al Grupo 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.

Cálculo de capital

El Banco y Crédito Familiar calculan su requerimiento del capital por riesgo operacional por el Método Estándar Alternativo. Para efectos de la Casa de Bolsa, el cálculo de capital por riesgo operacional se lleva a cabo por el método del indicador básico. Scotia Inverlat Derivados no lleva a cabo constitución de requerimientos de capital por su exposición al riesgo operacional.

Estimación de pérdidas de riesgo legal

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

Riesgo tecnológico

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

Para gestionar el riesgo tecnológico, el Grupo cuenta con la Política de Gestión del Riesgo Tecnológico y de Ciberseguridad que describe las políticas y los principios generales para gestionar y vigilar los riesgos asociados con las Tecnologías de la Información y la Ciberseguridad.

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Anexo 5. Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)
Periodo Reportado: septiembre 20 - diciembre 20

Tabla 1.1 Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez⁴

	<i>Importe sin ponderar (promedio)</i>	<i>Importe ponderado (promedio)</i>
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	97,063.95
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	\$ 139,676.28	10,504.15
3 Financiamiento estable	69,269.44	3,463.47
4 Financiamiento menos estable	70,406.84	7,040.68
5 Financiamiento mayorista no garantizado	186,882.99	68,977.81
6 Depósitos operacionales	73,830.07	17,198.36
7 Depósitos no operacionales	108,553.86	47,280.39
8 Deuda no garantizada	4,499.06	4,499.06
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	471.86
10 Requerimientos adicionales:	287,436.19	23,594.73
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	11,360.39	4,352.68
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13 Líneas de crédito y liquidez	276,075.80	19,242.05
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	33.43	33.43
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	103,581.98
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	25,033.82	1,119.49
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	39,571.54	25,525.83
19 Otras entradas de efectivo	14,095.77	14,095.77
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	78,701.12	40,741.08
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	97,063.95
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	62,851.14
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	155.11⁵

(Continúa)

⁴ Anexo 5 de las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple.

⁵ Cifras previas sujetas a confrontas del Banco Central.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- (a) *Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando son 92 días naturales*
(b) *Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y la evolución de sus principales componentes.*

- **Durante diciembre 2020, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (considerando una ventana de tiempo de 30 días):⁵**

o Principales Salidas de Efectivo:

Salidas ponderadas por depósitos de exigibilidad inmediata por \$38,912 y depósitos a plazo tradicionales por \$38,180, salidas derivadas de la estimación de Look Back Approach (considerando las facilidades emitidas por Banco de México) y a la estimación relativa al impacto en liquidez por el posible deterioro de calificación de la institución en 3 niveles por \$912 y \$1,286 respectivamente, salidas por compromisos crediticios no dispuestos por \$19,441.

o Principales Entradas de Efectivo:

Entradas por flujo de carteras de \$10,401 y por operaciones de call money de \$7,879 y vencimiento de títulos con calificación menor a 2B por \$12,969.

o Activos Líquidos:

Activos Líquidos totales de \$102,362 en mayor medida concentrados en Nivel 1; \$78,027 en títulos de deuda de nivel 1, \$15,117 en Depósito de Regulación Monetaria, cuenta única en BANXICO y subastas activas de TIIE, cabe mencionar que dicha posición no incluye a los BREMS debido a que se reportan como títulos de deuda de nivel 1; adicionalmente, efectivo disponible por \$6,208 y \$3,009 en títulos de nivel 2A.

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

(Continúa)

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

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

septiembre 2020 – diciembre 2020 (-11%) El coeficiente de cobertura de liquidez disminuyó 11% respecto de septiembre 2020, esto debido principalmente a:

- o El fondeo total del banco se mantuvo en el mismo nivel, sin embargo, las salidas ponderadas incrementaron en \$6,401, debido al aumento de recursos de clientes mayoristas y disminución de minoristas.
- o En las entradas de efectivo, las carteras decrecieron \$7,649 y se presenta un decremento en entradas a 30 días por \$5,302, respecto al trimestre anterior.
- o Finalmente, los activos líquidos tuvieron un incremento de \$8,965.

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

	Octubre	Noviembre	Diciembre
Efectivo	5%	6%	6%
Reservas en el Banco Central	21%	16%	15%
Nivel 1	70%	74%	76%
Nivel 2 ^a	4%	4%	3%
Nivel 2B	-%	-%	-%
Total de Activos Líquidos Ponderados	100%	100%	100%

⁷ Activos líquidos computables bajo los lineamientos establecidos por el Banco Central

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Concentración de fuentes de Financiamiento	2020		
	<u>Octubre</u>	<u>Noviembre</u>	<u>Diciembre</u>
CAPTACION TRADICIONAL			
Depósitos de exigibilidad inmediata	42%	43%	43%
Depósitos a plazo			
Del público en general	32%	32%	33%
Mercado de dinero	5%	4%	3%
Títulos de crédito emitidos	7%	7%	7%
Cuenta global de captación sin movimientos	-%	-%	-%
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
De exigibilidad inmediata			
De corto plazo	6%	6%	7%
De largo plazo	8%	8%	7%
Total	100%	100%	100%

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

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

Los objetivos generales de los productos derivados que opera el Banco son los siguientes:

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Exposición Potencial Futura (Diciembre 2020)	
Con contrato de compensación	\$ 2,470
Sin contrato de compensación	9,261
Posibles llamadas de margen (Diciembre 2020)	
Colateral en Tránsito	\$ 39
Downgrade (Diciembre 2020)	
Baja calificación 3 niveles	\$ 1,286

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

Exposición en Derivados	Posición Cierre
Factor de Riesgo	
Tasas de interés	\$ 728,464
Tipo de cambio	69,575
Capitales	12,822
Total	\$ 810,861

(g) *El descalce en divisas;*

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

I. Información cuantitativa:

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Posición (Cierre)	Posición (Promedio)	Límite
Brecha acumulada 30 días (MXN+UDIs+USD)	\$ 2,123	9,679	(18,000)
Liquidity Buffer (métrica CCL)	\$ 102,358	97,363	26,000

Asimismo, el Banco monitorea brechas diarias durante los próximos 253 días, con la finalidad de tener un panorama más amplio de las obligaciones que la institución tiene a más de 30 días.

II. Información cualitativa

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

- o Medición, supervisión y pronóstico de compromisos que involucren flujos de efectivo para las principales monedas manejadas por el Banco (MXP+UDIs y USD).
- o Procurar una distribución uniforme de los flujos de efectivo, minimizando las brechas de liquidez entre activos y pasivos, considerando el impacto potencial de renovaciones, prepagos, retiros de depósitos, otorgamiento de crédito y el incumplimiento en pago de créditos.
- o Mantener fuentes diversificadas de fondeo.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- o Establecer programas de corresponsalías y préstamos interbancarios para ayudar a mantener el acceso a mercado.
- o Instrumentar y mantener disponibles programas para la emisión de pasivos, y descuento de cartera con fondos especializados.
- o Mantener la capacidad operativa en los sistemas de liquidación establecidos por el Banco Central, considerando para esto los requerimientos de garantía y límites establecidos para tal efecto.
- o Mantener reservas de activos líquidos para satisfacer las necesidades de operación y eventos imprevistos de necesidades de liquidez.

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

Los objetivos generales del Plan de Financiamiento de Contingencia son:

- o Identificar las amenazas potenciales que puedan llegar a afectar seriamente la liquidez del Grupo y subsidiarias.
- o Apegarse a los sistemas de alertas tempranas, descritos en el Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez.
- o Establecer planes de acción para tratar los riesgos de liquidez que el Grupo pudiera enfrentar durante el periodo de crisis.
- o Plantear acciones que aseguren que el riesgo de liquidez global del Grupo este dentro de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.
- o Asegurar la disponibilidad del personal, información y fuentes necesarias en el evento de crisis para permitir una buena toma de decisiones.
- o Asegurar que la información sea proveída al Comité de Manejo de Liquidez y el Capital de manera oportuna.

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(26) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

El 4 de diciembre de 2020 la Comisión Bancaria emitió resolución sobre la entrada en vigor de la Resolución publicada en el DOF el 13 de marzo de 2020, referente a las NIF emitidas por el CINIF, referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33, entrarán en vigor el 1 de enero de 2022.

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

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

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

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

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

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

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

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

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

Cabe mencionar que estos cambios entrarán en vigor el 1 de enero de 2022. El Grupo está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

(Continúa)

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V.,
(Sociedad Controladora Filial)
y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Mejoras a la NIF 2021

En diciembre de 2020 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2021", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros anuales.

NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros"- Permite la opción de reconocer inversiones en ciertos instrumentos negociables de capital que no se negocian en el corto plazo, para ser valuadas a través del ORI. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de conformidad con lo que establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

El Grupo estima que la adopción de estas mejoras a las NIF no generará efectos importantes.