

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat:

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Casa de Bolsa), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados 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 adjuntos de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México (los Criterios Contables), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

(Continúa)

| Inversiones en valores por \$5,239. | |
|--|---|
| Ver notas 3 (d) y 7 a los estados financieros. | |
| La cuestión clave de auditoría | De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría |
| <p>El rubro de inversiones en valores representa el 81% del total de los activos de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2021. Por disposición de la Comisión, las inversiones en valores se valúan a su valor razonable con base en los precios proporcionados por proveedores de precios autorizados por la Comisión. La valuación de las inversiones en valores tiene un impacto significativo en el resultado del ejercicio.</p> <p>Considerando que las inversiones en valores representan la partida más importante en relación con los estados financieros en su conjunto de la Casa de Bolsa, y que, por lo tanto, en su revisión se emplea el mayor número de horas de auditoría, evaluamos la existencia, integridad y valuación de las inversiones en valores como una cuestión clave de auditoría.</p> | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Confirmar la posición total de los valores de la Casa de Bolsa con el custodio de valores S. D. Ineval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. — Recalcular la valuación de la cartera de inversión, utilizando los precios proporcionados por el proveedor de precios autorizado, así como su correspondiente efecto de valuación en el estado de resultados. |

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el reporte de Actualización Anual del Prospecto de Colocación de Títulos Opcionales de Compra o de Venta correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021, que deberá presentarse ante la Comisión y ante la Bolsa Mexicana de Valores (la Actualización del Prospecto), pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. La Actualización del Prospecto se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de 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.

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, 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.

(Continúa)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Casa de Bolsa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Casa de Bolsa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Casa de Bolsa deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables de 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 de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias 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 18 de marzo de 2022.

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C.P. 11700, Ciudad de México

Balances generales

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

Cuentas de orden

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> | | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|--------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|
| Operaciones por cuenta de terceros | | | Operaciones por cuenta propia | | |
| Cientes cuentas corrientes: | | | Colaterales recibidos por la entidad: | | |
| Bancos de clientes | \$ 171 | 6 | Deuda gubernamental (nota 16) | \$ 23,488 | 21,282 |
| Liquidación de operaciones de clientes | <u>27</u> | <u>158</u> | Deuda bancaria | 424 | - |
| | <u>198</u> | <u>164</u> | Instrumentos de patrimonio neto | <u>697</u> | <u>581</u> |
| | | | | <u>24,609</u> | <u>21,863</u> |
| Operaciones en custodia: | | | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad: | | |
| Valores de clientes recibidos en custodia (nota 16) | <u>492,230</u> | <u>487,924</u> | Deuda gubernamental (nota 16) | 23,488 | 21,282 |
| Operaciones de administración: | | | Deuda bancaria (nota 16) | 424 | - |
| Operaciones de reporto por cuenta de clientes (nota 16) | 48,928 | 52,604 | Instrumentos de patrimonio neto (notas 8 y 16) | <u>103</u> | <u>113</u> |
| Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes (nota 16) | 103 | 96 | | <u>24,015</u> | <u>21,395</u> |
| Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes (nota 16) | 25,012 | 31,314 | | | |
| Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes (nota 16) | 31,781 | 27,991 | | | |
| Fideicomisos administrados | <u>235</u> | <u>264</u> | Otras cuentas de registro | 4,118 | 2,938 |
| | <u>106,059</u> | <u>112,269</u> | | | |
| Totales por cuenta de terceros | \$ <u>598,487</u> | <u>600,357</u> | Totales por cuenta propia | \$ <u>52,742</u> | <u>46,196</u> |

(Continúa)

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C.P. 11700, Ciudad de México

Balances generales, continuación

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| Activo | 2021 | 2020 | Pasivo y capital contable | 2021 | 2020 |
|---|-----------------|---------------|---|-----------------|---------------|
| Disponibilidades (nota 6) | \$ 318 | 192 | Valores asignados por liquidar (nota 7c) | \$ 156 | 9,308 |
| Cuentas de margen (derivados) | 45 | 22 | Acreedores por reporto (nota 8) | 1,100 | 10,034 |
| Inversiones en valores (nota 7): | | | Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 8): | | |
| Títulos para negociar | 5,239 | 13,134 | Préstamo de valores | 103 | 113 |
| Préstamo de valores (nota 8) | 1 | 1 | Derivados (nota 9): | | |
| Derivados (nota 9): | | | Con fines de negociación | 1,250 | 590 |
| Con fines de negociación | 14 | 34 | Otras cuentas por pagar: | | |
| Cuentas por cobrar, neto (nota 7) | 350 | 9,509 | Impuestos a la utilidad por pagar | 17 | 80 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (nota 10) | 174 | 206 | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 90 | 97 |
| Inversiones permanentes (nota 11) | 3 | 3 | Acreedores por liquidación de operaciones (notas 6 y 7) | 207 | 283 |
| Impuestos y PTU diferidos, neto (nota 15) | 20 | 60 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 507 | 524 |
| Otros activos: | | | Total pasivo | 3,430 | 21,029 |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 268 | 226 | Capital contable (nota 14): | | |
| | | | Capital contribuido: | | |
| | | | Capital social | 554 | 554 |
| | | | Capital ganado: | | |
| | | | Reservas de capital | 111 | 111 |
| | | | Resultado de ejercicios anteriores | 1,707 | 1,177 |
| | | | Remedaciones por beneficios | | |
| | | | definidos a los empleados (nota 12) | (15) | (14) |
| | | | Resultado neto | 645 | 530 |
| | | | | 2,448 | 1,804 |
| | | | Total capital contable | 3,002 | 2,358 |
| | | | Compromisos y contingencias (nota 17) | | |
| Total activo | \$ 6,432 | 23,387 | Total pasivo y capital contable | \$ 6,432 | 23,387 |

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de \$389 en ambos años."

"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

| RÚBRICA | RÚBRICA | RÚBRICA | RÚBRICA |
|---|---|--|---|
| Juan Antonio Carrancedo Miranda Director General | Carlos Marcelo Brina Director General Adjunto de Finanzas | Jorge Córdova Estrada Director General Adjunto Auditoría Grupo | H. Valerio Bustos Quiroz Director Contabilidad Grupo |

<http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/Acerca-de-Scotiabank/Relacion-con-Inversionistas/Relaciones-con-Inversionistas/estados-financieros.aspx>
www.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C.P. 11700, Ciudad de México

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Comisiones y tarifas cobradas (nota 18b) | \$ 1,462 | 1,371 |
| Comisiones y tarifas pagadas (nota 18b) | (94) | (101) |
| Ingresos por asesoría financiera (nota 18b) | <u>331</u> | <u>330</u> |
| Resultado por servicios | <u>1,699</u> | <u>1,600</u> |
| Utilidad por compraventa (nota 18c) | 1,437 | 1,176 |
| Pérdida por compraventa (nota 18c) | (1,493) | (1,111) |
| Ingresos por intereses (nota 18c) | 1,707 | 1,731 |
| Gastos por intereses (nota 18c) | (1,357) | (1,412) |
| Resultado por valuación a valor razonable (nota 18c) | <u>64</u> | <u>23</u> |
| Margen financiero por intermediación | <u>358</u> | <u>407</u> |
| Otros ingresos de la operación (nota 18d) | 59 | 48 |
| Gastos de administración y promoción | <u>(1,261)</u> | <u>(1,319)</u> |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | <u>(1,202)</u> | <u>(1,271)</u> |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | <u>855</u> | <u>736</u> |
| Impuestos a la utilidad causados (nota 15) | (183) | (220) |
| Impuestos a la utilidad diferidos, neto (nota 15) | <u>(27)</u> | <u>14</u> |
| Resultado neto | <u>(210)</u> | <u>(206)</u> |
| Resultado neto | <u>\$ 645</u> | <u>530</u> |

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

RÚBRICA

 Juan Antonio Carracedo Miranda
 Director General

RÚBRICA

 Carlos Marcelo Brina
 Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA

 Jorge Córdova Estrada
 Director General Adjunto
 Auditoría Grupo

RÚBRICA

 H. Valerio Bustos Quiroz
 Director Contabilidad Grupo

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C.P. 11700, Ciudad de México

Estados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| | Capital social | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Remedios por beneficios definidos a los empleados | Resultado neto | Total capital contable |
|---|-----------------------|----------------------------|---|--|-----------------------|-------------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | \$ 554 | 111 | 728 | (4) | 449 | 1,838 |
| Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas: | | | | | | |
| Traspaso del resultado del ejercicio anterior | - | - | 449 | - | (449) | - |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 14b): | | | | | | |
| Remediación por beneficios definidos a los empleados (nota 12) | - | - | - | (10) | - | (10) |
| Resultado neto | - | - | - | - | 530 | 530 |
| Total de la utilidad integral | - | - | - | (10) | 530 | 520 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 554 | 111 | 1,177 | (14) | 530 | 2,358 |
| Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas: | | | | | | |
| Traspaso del resultado del ejercicio anterior | - | - | 530 | - | (530) | - |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 14b): | | | | | | |
| Remediación por beneficios definidos a los empleados (nota 12) | - | - | - | (1) | - | (1) |
| Resultado neto | - | - | - | - | 645 | 645 |
| Total de la utilidad integral | - | - | - | (1) | 645 | 644 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | \$ 554 | 111 | 1,707 | (15) | 645 | 3,002 |

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

RÚBRICA

 Juan Antonio Carrancedo Miranda
 Director General

RÚBRICA

 Carlos Marcelo Brina
 Director General Adjunto
 de Finanzas

RÚBRICA

 Jorge Córdova Estrada
 Director General Adjunto
 Auditoría Grupo

RÚBRICA

 H. Valerio Bustos Quiroz
 Director Contabilidad Grupo

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
 Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
 Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C.P. 11700, Ciudad de México

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|---------------|--------------|
| Resultado neto | \$ 645 | 530 |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | | |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 28 | 27 |
| Amortizaciones de activos intangibles | 36 | 27 |
| Provisiones | 64 | 41 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 210 | 206 |
| Resultado por valuación a valor razonable | (64) | (23) |
| Subtotal | <u>274</u> | <u>278</u> |
| Actividades de operación: | | |
| Cambio en cuentas de margen | (23) | (9) |
| Cambio en inversiones en valores | (1,198) | (1,336) |
| Cambio en derivados activo | 11 | 4 |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | 9,264 | (2,714) |
| Cambio en acreedores por reporto | (8,934) | 9,231 |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | (7) | 64 |
| Cambio en derivados pasivo | 672 | 284 |
| Cambio en otros pasivos operativos | (280) | (6,037) |
| Pagos de impuestos a la utilidad | (245) | (189) |
| | <u>(740)</u> | <u>(702)</u> |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | <u>179</u> | <u>106</u> |
| Actividades de inversión: | | |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | - | (10) |
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 10 | - |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | (63) | (71) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | <u>(53)</u> | <u>(81)</u> |
| Incremento neto de efectivo | 126 | 25 |
| Disponibilidades al inicio del año | <u>192</u> | <u>167</u> |
| Disponibilidades al final del año | \$ <u>318</u> | <u>192</u> |

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205 último párrafo, 210 segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa, durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

RÚBRICA

Juan Antonio Carracedo Miranda
 Director General

RÚBRICA

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

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

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Casa de Bolsa) es una entidad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Bosque de Ciruelos No. 120, Col. Bosques de las Lomas, C. P. 11700 en la Ciudad de México. La Casa de Bolsa es subsidiaria de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S. A. de C. V. (el Grupo Financiero) quien posee el 99.99% de su capital social. El Grupo Financiero es a su vez subsidiaria de The Bank of Nova Scotia (BNS) quien posee el 97.4% de su capital social. La Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero en operaciones con valores e instrumentos financieros derivados autorizados en los términos de la Ley del Mercado de Valores (LMV) y de disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 18 de marzo de 2022, Juan Antonio Carrancedo Miranda (Director General), 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 adjuntos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2021, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación y revelación

a) Declaración de cumplimiento

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

Los criterios de contabilidad en primera instancia, señalan que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las casas de bolsa y en segundo término para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF); se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF y el criterio A-4 de la Comisión Bancaria, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y después cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravenga con los criterios de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

b) Uso de juicios y estimaciones

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

Juicios

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

- 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);
- 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 10);
- Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves (ver nota 12);
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de utilidades futuras gravables y la materialización de los impuestos diferidos (ver nota 15).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Moneda funcional y de informe

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

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

d) Reconocimiento de activos y pasivos

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

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Casa de Bolsa:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

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

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 de la Casa de Bolsa. En caso de que se vuelva a estar en un entorno inflacionario, se deberán registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los periodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto valor de la UDI)

| <u>31 de diciembre de</u> | <u>UDI</u> | <u>Inflación</u> | |
|---------------------------|------------|------------------|------------------|
| | | <u>Del año</u> | <u>Acumulada</u> |
| 2021 | 7.108233 | 7.61% | 14.16% |
| 2020 | 6.605597 | 3.23% | 11.31% |
| 2019 | 6.399018 | 2.77% | 15.03% |

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo y saldos bancarios en moneda nacional y dólares, así como de operaciones de compraventa de divisas a 24, 48, 72 y 96 horas y de los excedentes de los activos del plan por obligación máxima de obligaciones laborales conforme a la NIF D-3 "Beneficio a los empleados".

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal. En el caso de divisas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por Banco de México (el Banco Central). El efecto de valorización se registra en resultados, como "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", según corresponda.

Las divisas adquiridas 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 "Cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente.

Los sobregiros en cuentas de cheques reportados en el estado de cuenta emitido por la Casa de Bolsa, se presentarán en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

(c) Cuentas de margen-

Las cuentas de margen requeridas a la Casa de Bolsa en efectivo 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 la Casa de Bolsa.

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".

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(d) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales, papel bancario y otros valores de deuda cotizados en mercados reconocidos, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención y capacidad de la Administración de la Casa de Bolsa 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 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".

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)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(e) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, la Casa de Bolsa 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.

La Casa de Bolsa 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-6 "Custodia y administración de bienes". Los activos financieros otorgados como colateral, actuando la Casa de Bolsa como reportada se reclasifican en el balance general dentro del rubro de "Inversiones en valores", presentándolos como restringidos.

En caso de que la Casa de Bolsa, 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 la Casa de Bolsa actuando como reportadora se convierte a su vez en reportada y se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de "Deudores por reporto" o en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", según corresponda.

Adicionalmente el colateral recibido entregado o vendido se reconoce en cuentas de orden dentro del rubro de "Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad", siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 "Custodia y administración de bienes".

(f) Préstamo de valores-

En la fecha de contratación de las operaciones de préstamo de valores actuando la Casa de Bolsa como prestamista, en lo que se refiere a los valores objeto del préstamo, se reclasifican como restringidos en el balance general 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-6 "Custodia y administración de bienes".

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El importe del premio devengado actuando la Casa de Bolsa 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 el caso de que la Casa de Bolsa, 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 valuación a valor razonable".

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 "Utilidad por compraventa" o "Pérdida por compraventa", según corresponda.

(g) Derivados-

La Casa de Bolsa efectúa operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación las cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponderá al precio pactado en la operación.

El efecto por valuación de los derivados con fines de negociación se presenta en el balance general dentro de los rubros "Derivados", en el activo o pasivo, según corresponda y en el estado de resultados en el rubro "Resultado por valuación a valor razonable".

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 período en que ocurra contra la cuenta complementaria.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(h) Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluadas por la Administración de la Casa de Bolsa para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las estimaciones 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 o a 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.

(i) Compensación de cuentas liquidadoras-

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

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente. Las cuentas liquidadoras se presentan en el rubro de "Cuentas por cobrar, neto" o "Acreedores diversos por liquidación de operaciones y otras cuentas por pagar", según corresponda.

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo-

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

(k) Inversiones permanentes-

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

(l) Otros activos-

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

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

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

Asimismo, este rubro incluye el activo neto proyectado del plan de beneficio definido (hasta por el monto del techo de los activos del plan, el cual se reconoce de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados". Los excedentes de recursos no reembolsables aportados por la Casa de Bolsa para cubrir beneficios a los empleados, se reconocen como disponibilidades restringidas dentro del rubro de "Disponibilidades" (ver notas 6 y 12).

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce directamente en un rubro del capital contable.

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

(n) 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. 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 (ver nota 10).

(ñ) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

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

Beneficios directos a largo plazo

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Beneficios por terminación

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

Beneficios Post-Empleo

Plan de contribución definida

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

Plan de beneficios definidos

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

(o) Reconocimiento de ingresos-

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

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

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

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

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

(p) Provisiones-

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(q) 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. En el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establecen las Disposiciones aplicables a Casa de Bolsa, y la equivalencia del dólar con la moneda nacional se convierte al tipo de cambio de cierre de jornada 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, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre de jornada 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 período en que se originan.

(r) Cuentas de orden-

Las cuentas de orden corresponden principalmente a las operaciones en custodia o en administración.

Operaciones en custodia

Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia se valúan a su valor razonable, representando así el monto por el que estaría obligada la Casa de Bolsa a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura y se presenta en el rubro de "Valores de clientes recibidos en custodia".

Operaciones en administración

El monto de los reportos y préstamos de valores en reporto que la Casa de Bolsa 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 la Casa de Bolsa 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 la Casa de Bolsa 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.

La Casa de Bolsa registra las operaciones por cuenta de clientes, en la fecha en que las operaciones son concertadas, independientemente de su fecha de liquidación.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(s) Contingencias-

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

(4) Cambios contables-

Mejoras a las 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.

- NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros"
- NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"
- NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"
- NIF D-5 "Arrendamientos"

La adopción de estas mejoras a las NIF fueron aplicables a partir del 1 de enero de 2022.

Utilización del tipo de cambio de cierre de jornada de operación para transacciones en moneda extranjera y operaciones extranjeras, en sustitución del tipo de cambio FIX.

El 15 de diciembre de 2021, fue publicada en el DOF la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa" de aplicación inmediata a su publicación, en el cual se establecen cambios en el criterio contable A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 5 "Criterios contables", referentes a la aplicación del tipo de cambio de cierre de jornada de operación publicado por el Banco Central en su página de internet www.banxico.org.mx para la aplicación de la NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras".

Asimismo, se modifica el criterio contable B-4 "Estado de flujos de efectivo", que establece el uso del tipo de cambio de cierre de jornada a la fecha de cierre para la determinación de la utilidad o pérdida en cambios originadas por cambios en el tipo de cambio que no son flujos de efectivo, así como para la conversión de los flujos de efectivo de una operación extranjera y la conversión de saldos o flujos de efectivo en moneda extranjera.

La aplicación del tipo de cambio de cierre de jornada de operación no generó cambios contables importantes en los estados financieros.

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las casas de bolsa para mantener posiciones en moneda extranjera en forma nivelada. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el límite de la posición (corta o larga) en divisas es de \$414 y \$320, respectivamente, equivalente al 15% del capital neto para las casas de bolsa (\$2,760 y \$2,134, respectivamente, ver nota 14e).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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

| | 2021 | 2020 |
|----------------------|-------------|-------------|
| Activos | 7 | 6 |
| Pasivos | (7) | (6) |
| Posición neta | - | - |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa tiene activos en moneda extranjera, equivalentes a sus pasivos, los cuales se integran en un 100% por dólares, mismos que para fines de presentación de los estados financieros, se valoraron al tipo de cambio de \$20.5075 y \$19.9087 (pesos), respectivamente, y a la fecha de aprobación de los estados financieros adjuntos fue de \$20.3707.

(6) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro se integra como sigue:

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|---------------|-------------|
| Bancos | \$ 39 | 2 |
| Otras disponibilidades | 128 | 29 |
| Disponibilidades restringidas: | | |
| Divisas a recibir y a entregar, neto | 54 | 71 |
| Otras disponibilidades restringidas | 97 | 90 |
| | \$ 318 | 192 |

Las divisas por recibir y a entregar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas, valorizadas en moneda nacional, corresponden a operaciones con el dólar.

La utilidad (pérdida) generada por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, por compraventa de divisas, ascendió a \$70 y \$(72) (\$119 y \$(141) en 2020), y se registran en resultados dentro del rubro de "Utilidad por compraventa" o "Pérdida por compraventa", según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa mantuvo un saldo pasivo por operaciones de compraventa de divisas liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$(54) y \$(71), respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro del rubro de "Acreedores por liquidación de operaciones".

Del total de disponibilidades al 31 de diciembre de 2021, \$264 y \$54 (\$120 y \$72 al 31 de diciembre de 2020), están denominados en moneda nacional y moneda extranjera valorizada (principalmente USD), respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(7) Inversiones en valores-

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor razonable de las inversiones en valores se analiza como se indica a continuación:

| Títulos para negociar | | 2021 | 2020 |
|--|----|--------------|---------------|
| Títulos de deuda: | | | |
| Papel gubernamental: | | | |
| Sin restricción | \$ | 2,888 | 1,698 |
| Restringidos | | 1,349 | 10,321 |
| Total papel gubernamental | | 4,237 | 12,019 |
| Papel bancario – Restringidos | | 12 | 14 |
| Otros títulos de deuda – Restringidos | | - | 37 |
| Total títulos de deuda | \$ | 4,249 | 12,070 |
| Títulos accionarios | | | |
| Sin restricción | \$ | 298 | 559 |
| Restringidos | | 692 | 505 |
| Total títulos accionarios | \$ | 990 | 1,064 |
| Total de inversiones en valores | \$ | 5,239 | 13,134 |

(b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los títulos para negociar mencionados anteriormente, se analizan a continuación:

| Títulos de deuda | | 2021 | 2020 |
|---|----|--------------|---------------|
| Papel gubernamental sin restricción: | | | |
| BI CETES | \$ | 2,659 | 1,446 |
| M BONOS | | 229 | 252 |
| Títulos gubernamentales sin restricción | \$ | 2,888 | 1,698 |
| Papel gubernamental restringidos: | | | |
| CETES entregados en garantía | \$ | 262 | 260 |
| Operaciones de reporto⁽¹⁾: | | | |
| BI CETES | | 1,087 | 9,982 |
| Compras fecha valor: | | | |
| M BONOS | | - | 12 |
| BI CETES | | - | 67 |
| Títulos gubernamentales restringidos | \$ | 1,349 | 10,321 |
| Total papel gubernamental, a la hoja siguiente | \$ | 4,237 | 12,019 |

⁽¹⁾ Ver términos y condiciones en nota 8.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| | | 2021 | 2020 |
|--|-----------|--------------|---------------|
| Total papel gubernamental de la hoja anterior | \$ | 4,237 | 12,019 |
| Papel bancario restringido: | | | |
| PRLV | | 12 | 14 |
| Otros títulos de deuda restringidos | | | |
| 91FINBE 20 | | - | 37 |
| Total títulos de deuda | \$ | 4,249 | 12,070 |
| Títulos accionarios | | | |
| Títulos accionarios sin restricción: | | | |
| 51 SCOTIAG | \$ | 274 | 364 |
| 1B NAFTRAC | | 20 | 83 |
| Otros títulos accionarios | | 4 | 112 |
| Total títulos accionarios sin restricción | \$ | 298 | 559 |
| Títulos accionarios restringidos: | | | |
| Préstamo de valores: | | | |
| 1B NAFTRAC | \$ | 438 | 283 |
| 1 ISPY | | 40 | - |
| 1 IVOO | | 51 | - |
| 1 SIMEC | | - | 3 |
| Otros títulos accionarios | | 12 | 92 |
| Compras fecha valor: | | | |
| 1I QTEC | | 12 | - |
| 1I SHV | | 66 | 17 |
| 1A AAPL | | - | 1 |
| 1I IISACN | | 9 | - |
| Otros títulos accionarios | | 64 | 109 |
| Títulos accionarios restringidos | \$ | 692 | 505 |
| Total títulos accionarios | \$ | 990 | 1,064 |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa mantuvo un saldo activo (pasivo) por operaciones con valores liquidables a una fecha posterior a la fecha pactada por \$159 \$(152) y \$9,311 \$(210) respectivamente, las cuales fueron reconocidas en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", según corresponda.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los intereses ganados por valores ascendieron a \$539 y \$612, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, las ganancias netas provenientes de ingresos por intereses, resultado por compraventa y resultado por valuación de las inversiones en valores ascienden a \$592 y \$700, respectivamente, y corresponden a los títulos para negociar.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

(c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor razonable de los títulos clasificados como valores asignados por liquidar, se analizan a continuación:

| Valores asignados por liquidar | 2021 | 2020 |
|--|-----------------|----------------|
| Otros títulos de deuda sin restricción – Ventas fecha valor | | |
| BI CETES | \$ - | (9,087) |
| Títulos accionarios sin restricción – Ventas fecha valor | | |
| Otros títulos accionarios | (156) | (221) |
| Valores asignados por liquidar, títulos sin restricción | \$ (156) | (9,308) |

(8) Operaciones de reporto y préstamo de valores-

Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de "Deudores por reporto" y "Acreedores por reporto" que muestran las transacciones en las que la Casa de Bolsa actúa como reportadora y reportada, vigentes a esas fechas, se integran en la hoja siguiente.

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| Deudores por reporto | | 2021 | 2020 |
|--|-----------|--------------|---------------|
| LD BONDESD | \$ | 9,899 | 11,030 |
| IS BPA | | 662 | 817 |
| M BONOS | | 2,176 | 2,063 |
| IM BPAG | | 1,513 | 1,256 |
| BI CETES | | 2,639 | 4,426 |
| IQ BPAG | | 1,633 | 532 |
| S UDIBONO | | 4,968 | 1,161 |
| CEBUR | | 424 | - |
| | | 23,914 | 21,285 |
| <i>Colaterales vendidos o dados en garantía (acreedores)</i> | | | |
| LD BONDESD | | (9,899) | (11,030) |
| IS BPA | | (662) | (817) |
| M BONOS | | (2,176) | (2,063) |
| IM BPAG | | (1,513) | (1,256) |
| BI CETES | | (2,639) | (4,426) |
| IQ BPAG | | (1,633) | (532) |
| S UDIBONO | | (4,968) | (1,161) |
| CEBUR | | (424) | - |
| | | (23,914) | (21,285) |
| Total deudores por reporto | \$ | - | - |
| Acreedores por reporto | | | |
| BI CETES | \$ | 1,088 | 9,983 |
| 91 FINBE 20 | | - | 37 |
| PRLV | | 12 | 14 |
| Total acreedores por reporto | \$ | 1,100 | 10,034 |

Los plazos para las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son de 2 días en ambos años, con tasas promedio al cierre de 4.38% actuando como reportadora y 3.98% actuando como reportada (5.44% y 5.04% al 31 de diciembre de 2020, respectivamente).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los premios cobrados ascendieron a \$1,147 y \$1,099, respectivamente; los premios pagados ascendieron a \$1,348 y \$1,404, respectivamente, y se incluyen en el estado de resultados en los rubros de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Préstamo de valores-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa celebró operaciones de préstamo de valores como prestamista y prestatario, en las cuales se recibieron y transfirieron los valores objeto de la operación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor razonable de los títulos restringidos en operaciones de préstamo de valores, actuando como prestamista, se analizan a continuación:

| 2021 | Número de títulos | Valor razonable |
|----------------|--------------------------|------------------------|
| 1IQQQ* | 1,500 | \$ 12 |
| 1ISPY* | 4,040 | 40 |
| 1IVOO* | 5,700 | 51 |
| 1BNAFTRACISHRS | 8,228,691 | 438 |
| | | \$ 541 |

| 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 |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la obligación de restituir los valores actuando como prestamista, derivado de la venta de los colaterales recibidos del prestatario, se analiza a continuación:

| 2021 | Número de títulos | Valor razonable |
|-------------|--------------------------|------------------------|
| 1IQQQ* | 1,500 | \$ 12 |
| 1ISPY* | 4,040 | 40 |
| 1IVOO* | 5,700 | 51 |
| | | \$ 103 |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| 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 |

El rango del plazo de las operaciones de préstamo de valores al 31 de diciembre de 2021 y 2020, actuando la Casa de Bolsa como prestamista es de 15 y 28 días en ambos años. Actuando como prestatario en 2021 los plazos son de entre 7 y 28 días, (6 y 28 días en 2020).

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los premios cobrados y pagados en operaciones de préstamo de valores, ascendieron a \$20 y \$(4) así como \$16 y \$(3), 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 2021 y 2020, la Casa de Bolsa recibió instrumentos patrimoniales como garantía para las operaciones de préstamo de valores por \$103 y \$113, respectivamente. Dichas garantías son administradas en cuentas de orden (ver nota 16).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa tiene premios por recibir en operaciones de préstamo de valores por \$1 en ambos años.

(9) Derivados-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación, se analiza como sigue:

| | 2021 | | 2020 | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Activos | Pasivos | Activos | Pasivos |
| Opciones y Futuros OTC | \$ 14 | 1,250 | 34 | 590 |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la pérdida neta sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación, que se incluye en los resultados ascendieron a \$(47) y \$(4), respectivamente. El efecto de utilidad por valuación correspondiente a derivados con fines de negociación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendió a \$8 y \$12, respectivamente, y se incluyen en el estado de resultados en el rubro de "Resultado por valuación a valor razonable".

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa no recibió o entregó colaterales por las operaciones financieras derivadas.

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo-

Los inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se analizan como se muestra a continuación:

| | 2021 | 2020 | Tasas anuales de depreciación |
|---|---------------|-------------|--------------------------------------|
| Terrenos | \$ 22 | 22 | - |
| Inmuebles destinados a oficinas | 154 | 154 | 2.5% |
| Equipo de transporte en arrendamiento capitalizable | 3 | 4 | 25 y 33% |
| Equipo de cómputo | 42 | 51 | Varias |
| Equipo de cómputo en arrendamiento capitalizable | 40 | 40 | 20% |
| Mobiliario y equipo | 63 | 63 | 10% |
| Adaptaciones y mejoras | 64 | 64 | Varias |
| Total | 388 | 398 | |
| Depreciación acumulada | (214) | (192) | |
| Total | \$ 174 | 206 | |

El importe cargado a los resultados de 2021 y 2020, por depreciación ascendió a \$28 y \$27, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2021, la Casa de Bolsa tuvo bajas de equipo de cómputo por \$4, cancelando una depreciación por \$4. Al 31 de diciembre de 2020 tuvo bajas de equipo de cómputo en arrendamiento por \$34, cancelando una depreciación por \$30.

Al 31 de diciembre de 2021 la Casa de Bolsa tuvo altas de equipo de cómputo por \$7. Al 31 de diciembre de 2020 la Casa de Bolsa tuvo altas de equipo de cómputo en arrendamiento por \$40.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(11) Inversiones permanentes-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la participación de la Casa de Bolsa en otras inversiones permanentes, así como el porcentaje de tenencia, se analiza como sigue:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|-----------|-----------------------------|---------------|-----------|-----------------------------|---------------|
| | Inversión | Participación en resultados | % de tenencia | Inversión | Participación en resultados | % de tenencia |
| Impulsora del Fondo México, S. A. de C. V | \$ 2 | - | 3.65 | 2 | - | 3.65 |
| Cebur, S. A. de C. V. | 1 | - | 2.97 | 1 | - | 2.97 |
| | \$ 3 | | | 3 | | |

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa no recibió dividendos por parte de sus asociadas.

(12) Beneficios a los empleados-

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el cargo a resultados correspondiente a las aportaciones de la Casa de Bolsa por el plan de contribución definida ascendió a \$15 en ambos años, dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción".

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

El costo y las obligaciones de los planes de beneficio definido de pensiones, gastos médicos posteriores al retiro, prima de antigüedad, seguro de vida y las indemnizaciones legales, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Los beneficios pagados de los fondos fueron como sigue:

| | Beneficios pagados de los fondos | |
|--|----------------------------------|------------|
| | 2021 | 2020 |
| Prima de antigüedad | \$ (1) | (1) |
| Otros beneficios posteriores al retiro | - | (1) |
| Total | \$ (1) | (2) |

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestran en la siguiente hoja.

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| | | Gastos Médicos | | Plan de pensiones | | Prima de antigüedad | | Seguro de vida | | Beneficios por terminación | |
|--|-----------|----------------|----------|-------------------|----------|---------------------|----------|----------------|----------|----------------------------|-----------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Costo del servicio actual | \$ | - | - | - | - | - | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Ajuste por transferencia de personal | | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | 1 | - |
| Interés neto sobre el PNBD | | - | - | - | - | 1 | - | - | 1 | 1 | 2 |
| Costo laboral por mejoras al plan | | - | - | - | - | 4 | - | - | - | - | - |
| Costo por liquidación anticipada de obligaciones | | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 7 | 56 |
| Remediones del PNBD a reconocer en capital | | - | - | 1 | - | 1 | - | - | - | - | - |
| Costo neto del periodo | \$ | 1 | - | 2 | - | 7 | 1 | 1 | 2 | 10 | 59 |

| | | Gastos Médicos | | Plan de pensiones | | Prima de antigüedad | | Seguro de vida | | Beneficios por terminación | |
|--|-----------|----------------|----------|-------------------|------------|---------------------|------------|----------------|------------|----------------------------|-------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Saldo inicial del PNBD | \$ | - | - | (2) | (1) | (7) | (5) | (7) | (5) | (21) | (21) |
| Pasivo/activo transferido al 1/7/2021 | | (10) | - | - | - | - | - | 1 | - | 1 | - |
| Costo de beneficios definidos | | (1) | - | (2) | - | (7) | (1) | (1) | (2) | (10) | (59) |
| Ajuste por transferencia de personal | | 2 | - | - | - | 1 | - | - | - | 1 | - |
| Pagos con cargo al PNBD | | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 8 | 58 |
| <i>Otros ajustes:</i> | | | | | | | | | | | |
| Ganancias y pérdidas reconocidas en el capital | | - | - | - | (16) | (3) | (1) | 4 | - | 4 | 3 |
| Inversiones (restringidas) / liberadas | | - | - | - | 15 | - | - | - | - | - | - |
| Otros ajustes | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2) |
| Saldo final del PNBD | \$ | (9) | - | (3) | (2) | (16) | (7) | (3) | (7) | (17) | (21) |

En la siguiente hoja se detalla la situación de financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| | Gastos Médicos | | Plan de pensiones | | Prima de antigüedad | | Seguro de vida | | Beneficios por terminación | |
|---|-----------------------|-------------|--------------------------|-------------|----------------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Valor presente de las obligaciones totales | \$ (12) | - | (4) | (3) | (26) | (14) | (15) | (24) | (22) | (28) |
| Obligación por beneficios definidos | \$ (9) | - | (3) | (2) | (18) | (10) | (9) | (14) | (17) | (21) |
| Activos del plan | - | - | - | - | 2 | 3 | 6 | 7 | - | - |
| Situación financiera de la obligación | \$ (9) | - | (3) | (2) | (16) | (7) | (3) | (7) | (17) | (21) |

Durante el ejercicio 2021, la Casa de Bolsa no transfirió recursos del plan de beneficio definido para cubrir aportaciones del plan de contribución definida.

Durante el ejercicio 2022, no se espera que haya aportaciones al fondo de beneficio definido. Para 2022 se estiman pagos de la reserva por \$8.

Las tasas nominales e insumos utilizados en las proyecciones actuariales por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los que se muestran a continuación.

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | 9.70% | 8.30% |
| Tasa de incremento del salario | 4.50% | 4.50% |
| Tasa de incremento del salario mínimo | 3.50% | 3.50% |
| Tasa de inflación de largo plazo | 3.50% | 3.50% |
| Vida laboral promedio remanente | 9 años | 10 años |

Los activos del fondo que cubren obligaciones por los beneficios de pensiones, prima de antigüedad, 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 la Casa de Bolsa designa.

A continuación, se presenta el efecto que tendría la OBD por el incremento o disminución en las hipótesis actuariales significativas al 31 de diciembre de 2021:

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(13) Operaciones con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, la Casa de Bolsa lleva a cabo transacciones con partes relacionadas tales como inversiones, prestación de servicios, etc., la mayoría de las cuales origina ingresos a una y egresos a otra. De acuerdo con las políticas de la Casa de Bolsa, todas las operaciones con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bursátiles.

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron como sigue:

| Otras Partes Relacionadas | | | |
|----------------------------------|----|-------------|-------------|
| Ingresos por | | 2021 | 2020 |
| Premios e intereses | \$ | 1,149 | 1,103 |
| Comisiones | | 873 | 777 |
| Resultado por intermediación | | 2 | 4 |
| Rentas y mantenimiento | | 33 | 19 |
| Asesoría financiera | | 61 | 76 |

| Otras Partes Relacionadas | | | |
|----------------------------------|----|-------------|-------------|
| Gastos por | | 2021 | 2020 |
| Premios e intereses por reporto | \$ | 680 | 509 |
| Préstamos Bancarios | | 4 | 6 |
| Resultado por intermediación | | 45 | 2 |
| Asesoría financiera | | 113 | 40 |
| Comisiones | | 5 | 1 |
| Rentas y mantenimiento | | 13 | 13 |

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa obtuvo de sus principales compañías relacionadas el 42% y 43% de sus ingresos operativos, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran como sigue:

Otras Partes Relacionadas

| Por cobrar | | 2021 | 2020 |
|---|----|-------------|-------------|
| Disponibilidades | \$ | 92 | 73 |
| Cuentas de margen | | 29 | 48 |
| Deudores por reporto | | 23,914 | 21,285 |
| Derivados | | 2 | 9 |
| Deudores por liquidación de operaciones | | 49 | 9,117 |
| Otras cuentas por cobrar | | 83 | 72 |

Otras Partes Relacionadas

| Por pagar | | | |
|--|----|--------|--------|
| Colaterales vendidos o dados en garantía | \$ | 12,022 | 14,168 |
| Derivados | | 47 | 4 |
| Acreedores por reporto | | - | 1,039 |
| Otras cuentas por pagar | | 70 | 88 |

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irre recuperables o de difícil cobro y que fuera necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los beneficios otorgados al personal directivo ascendieron a \$13 y \$33, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(14) Capital contable-

A continuación, se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable.

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2021 y 2020, está integrado por 22,193 acciones ordinarias nominativas, divididas en dos series: 22,190 acciones de la serie "F", y 3 acciones de la serie "B", íntegramente suscritas y pagadas, de las cuales 11,205 acciones corresponden a la parte mínima fija del capital social y 10,988 acciones a la parte variable del mismo. La porción variable del capital en ningún momento podrá ser superior al capital pagado sin derecho a retiro.

El capital mínimo fijo histórico está íntegramente suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y asciende a \$389 en ambas fechas.

De acuerdo al artículo 10 de la circular única para casas de bolsa se establece que el capital social deberá ascender como mínimo al equivalente en moneda nacional a 12,500,000 de UDI's. Al 31 de diciembre de 2021, el capital neto y el capital social ascienden a \$2,760 y \$554 respectivamente (\$2,134 y \$554 en 2020).

(b) Utilidad integral-

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

(c) Dividendos decretados-

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se decretaron ni pagaron dividendos.

(d) Restricciones al capital contable-

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

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta por el 20% del importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el impuesto sobre la renta sobre el importe distribuido o reembolsado que exceda los montos determinados para efectos fiscales. Al 31 de diciembre de 2021, la cuenta de capital de aportación (CUCA no auditada) y la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN no auditada), ascienden a \$387 y \$4,098, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

(e) Capitalización (no auditada)-

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

| Capital al 31 de diciembre ⁽¹⁾ | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| Capital neto | \$ 2,760 | 2,134 |
| Requerimientos por riesgo de mercado | 199 | 257 |
| Requerimientos por riesgo de crédito | 54 | 55 |
| Requerimientos por riesgo operacional | 48 | 44 |
| Total de requerimientos de capitalización | \$ 301 | 356 |
| Activos en riesgo totales | \$ 3,758 | 4,450 |
| Índice de capitalización | 73.45% | 47.96% |

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

| Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2021 | Activos en riesgo equivalentes | Requerimiento de capital |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|
| Riesgo de mercado: | | |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | \$ 338 | 27 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | 2,150 | 172 |
| Total riesgo de mercado, a la hoja siguiente | \$ 2,488 | 199 |

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2021 | Activos en riesgo equivalentes | Requerimiento de capital |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|
| Total riesgo de mercado, de la hoja anterior | \$ 2,488 | 199 |
| Riesgo de crédito: | | |
| Por derivados | 12 | 1 |
| Por depósitos y préstamos | 58 | 5 |
| Por acciones permanentes, muebles e inmuebles y pagos anticipados | 600 | 48 |
| Total riesgo de crédito | 670 | 54 |
| Riesgo operativo: | | |
| Total riesgo operacional | 600 | 48 |
| Total riesgo de mercado, crédito y operativo | \$ 3,758 | 301 |

| Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2020 | Activos en riesgo equivalentes | Requerimiento de Capital |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|
| Riesgo de mercado: | | |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | \$ 333 | 27 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | 2,877 | 230 |
| Total riesgo de mercado | \$ 3,210 | 257 |
| Riesgo de crédito: | | |
| Por derivados | 8 | 1 |
| Por posición en títulos de deuda | 36 | 3 |
| Por depósitos y préstamos | 29 | 2 |
| Por acciones permanentes, muebles e inmuebles y pagos anticipados | 617 | 49 |
| Total riesgo de crédito | 690 | 55 |
| Riesgo operativo: | | |
| Total riesgo operacional | 550 | 44 |
| Total riesgo de mercado, crédito y operativo | \$ 4,450 | 356 |

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

Al cierre de 2021, los niveles de índice de capitalización se encuentran dentro de los parámetros establecidos con los límites legales ($\geq 10.5\%$).

El Índice de Capitalización (ICAP) tuvo un alza de 2,549 pbs de 47.96% a 73.45%. El Capital Neto subió de \$2,134 a \$2,760 de diciembre 2020 a diciembre 2021. Los activos en riesgo totales, disminuyeron de \$4,450 a \$3,758 de diciembre de 2020 a diciembre de 2021, debido principalmente a menores requerimiento de capital por riesgo de mercado por operaciones con acciones y sobre acciones.

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

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

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

La Casa de Bolsa realizó durante 2021 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital. Este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital bajo condiciones de estrés en escenarios regulatorios. El resultado del ejercicio permitió concluir que el capital de la Casa de Bolsa permitiría hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital por arriba de los mínimos regulatorios. Considerando lo anterior no se requiere un plan de capitalización para la Casa de Bolsa dado que se cumple con el nivel mínimo que establece la regulación bajo todos los escenarios, incluso para los casos de análisis de sensibilidad que son parte del ejercicio de evaluación de suficiencia.

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

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014 establece una tasa del 30%, para 2014 y años posteriores. La determinación de la PTU causada se realizó conforme a los límites establecidos en la Ley Federal del Trabajo vigente a partir del ejercicio fiscal 2021.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El (gasto) ingreso por impuestos a la utilidad y PTU, causados y diferidos se integra como sigue:

| | 2021 | | 2020 | |
|---|-----------------|-------------|--------------|-------------|
| | ISR | PTU | ISR | PTU |
| Causados | \$ (186) | (51) | (220) | (78) |
| Cancelación de provisión del ejercicio anterior | 3 | 1 | - | - |
| ISR diferidos | (27) | (6) | 14 | 3 |
| | \$ (210) | (56) | (206) | (75) |

A continuación, se presenta el análisis de la tasa efectiva de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| 31 de diciembre de 2021 – ISR | Base | ISR al 30% | Tasa efectiva |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | \$ 855 | (257) | (30%) |
| <i>Afectación al impuesto causado:</i> | | | |
| Efecto fiscal de la inflación, neto | (232) | 70 | 8% |
| Resultado neto de instrumentos financieros, reportos y derivados | (84) | 25 | 3% |
| Diferencia entre la depreciación contable y la fiscal | 5 | (2) | - |
| Gastos no deducibles | 35 | (11) | (1%) |
| Provisiones | 21 | (6) | (1%) |
| Valuación de warrants, neto | 33 | (10) | (1%) |
| Deducción de la PTU pagada en el ejercicio | (82) | 25 | 3% |
| Provisión PTU causada y diferida | 57 | (17) | (2%) |
| Dividendos sobre inversiones en valores | (10) | 3 | - |
| Otras partidas | 21 | (6) | (1%) |
| Impuesto causado | 619 | (186) | (22%) |
| <i>Afectación al impuesto diferido:</i> | | | |
| Valuación de títulos para negociar | 85 | (25) | (3%) |
| PTU deducible | 32 | (10) | - |
| Valuación de opciones, neto | 1 | - | (1%) |
| Provisiones de gastos y otros | (28) | 8 | 1% |
| Impuesto diferido | 90 | (27) | (3%) |
| Impuestos a la utilidad | \$ 709 | (213) | (25%) |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| 31 de diciembre de 2021 – PTU | Base | PTU al 7% | Tasa efectiva |
|--|---------------|----------------------|--------------------------|
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | \$ 855 | (64) | (7%) |
| <i>Afectación a la PTU causada:</i> | | | |
| Efecto fiscal de la inflación, neto | (232) | 17 | 2% |
| Resultado neto de instrumentos financieros, reportos y derivados | (84) | 6 | 1% |
| Diferencia entre la depreciación contable y fiscal | 5 | - | - |
| Gastos no deducibles | 23 | (2) | (1%) |
| Provisiones | 21 | (2) | (1%) |
| Valuación de warrants, neto | 33 | (2) | - |
| Provisión PTU causada y diferida | 57 | (4) | - |
| Dividendos sobre inversiones en valores | (10) | 1 | - |
| Otras partidas | 21 | (1) | - |
| PTU causada | \$ 689 | (51) | (6%) |

| 31 de diciembre de 2020 – ISR | Base | ISR al 30% | Tasa efectiva |
|--|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | \$ 736 | (221) | (30%) |
| <i>Afectación al impuesto causado:</i> | | | |
| Efecto fiscal de la inflación, neto | (64) | 19 | 3% |
| Resultado neto de instrumentos financieros, reportos y derivados | (32) | 10 | 1% |
| Diferencia entre la depreciación contable y la fiscal | 8 | (2) | - |
| Gastos no deducibles | 33 | (10) | (1%) |
| Provisiones | 31 | (9) | (1%) |
| Valuación de warrants, neto | 12 | (4) | (1%) |
| Deducción de la PTU pagada en el ejercicio | (59) | 18 | 2% |
| Provisión PTU causada y diferida | 75 | (23) | (3%) |
| Dividendos sobre inversiones en valores | (5) | 2 | - |
| Impuesto causado | 735 | (220) | (30%) |
| <i>Afectación al impuesto diferido:</i> | | | |
| Valuación de títulos para negociar | 33 | (10) | (1%) |
| PTU deducible | (19) | 6 | 1% |
| Valuación de opciones, neto | 1 | - | - |
| Provisiones de gastos y otros | (62) | 18 | 2% |
| Impuesto diferido | (47) | 14 | 2% |
| Impuestos a la utilidad | \$ 688 | (206) | (28%) |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| 31 de diciembre de 2020 – PTU | Base | PTU al 10% | Tasa efectiva |
|--|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | \$ 736 | (74) | (10%) |
| <i>Afectación a la PTU causada:</i> | | | |
| Efecto fiscal de la inflación, neto | (64) | 6 | 1% |
| Resultado neto de instrumentos financieros, reportos y derivados | (32) | 3 | - |
| Diferencia entre la depreciación contable y la fiscal | 8 | (1) | - |
| Gastos no deducibles | 18 | (2) | - |
| Provisiones | 30 | (3) | - |
| Valuación de warrants, neto | 12 | (1) | - |
| Provisión PTU causada y diferida | 75 | (7) | (1%) |
| Dividendos sobre inversiones en valores | (5) | 1 | - |
| PTU causada | \$ 778 | (78) | (10%) |

Impuestos a la utilidad y PTU diferidos:

Las diferencias temporales que originan el activo y (pasivo) por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

| | 2021 | | 2020 | |
|--|--------------|------------|-------------|------------|
| | ISR | PTU | ISR | PTU |
| Pagos anticipados | \$ (2) | (1) | (2) | (1) |
| Valuación de títulos para negociar y operaciones con valores y derivadas | (34) | (8) | (8) | (3) |
| Remediciones por beneficios a empleados | (3) | (1) | 2 | 1 |
| Remanente de inmuebles, mobiliario y equipo | - | - | (4) | (1) |
| PTU deducible | 19 | - | 29 | - |
| Provisiones de gastos y otros | 40 | 10 | 35 | 12 |
| Impuestos a la utilidad y PTU diferidos en el balance general | \$ 20 | - | 52 | 8 |
| | \$ 20 | | 60 | |

El efecto en resultados por impuestos a la utilidad y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| | 2021 | | 2020 | |
|--|---------|-------------|------|-----------|
| | ISR | PTU | ISR | PTU |
| Impuesto diferido en resultados: | | | | |
| Valuación de títulos para negociar operaciones con valores y derivadas | \$ (26) | (5) | (9) | (3) |
| Pagos anticipados | - | - | 5 | 1 |
| Remanente de inmuebles, mobiliario y equipo | 4 | 1 | 5 | 2 |
| PTU deducible | (10) | - | 6 | - |
| Provisiones de gastos y otros | 5 | (2) | 7 | 1 |
| Impuestos a la utilidad y PTU diferidos en resultados | (27) | (6) | 14 | 1 |
| Remediciones por beneficios a empleados en capital | (5) | (2) | 3 | 2 |
| | (32) | (8) | 17 | 3 |
| Impuestos a la utilidad y PTU diferidos en Resultados y capital | \$ | (40) | | 20 |

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

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

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

| 2021 | |
|--|--------|
| PTU asignada a los trabajadores con base en límites de ley | 51 |
| PTU 10% | 69 |
| Cociente | 0.7391 |
| Tasa legal PTU | 10% |
| Tasa PTU causada | 7.39% |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Otras consideraciones:

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

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

(16) Cuentas de orden-

Operaciones por cuenta de terceros-

Los recursos administrados por la Casa de Bolsa, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros se registran en cuentas de orden. Los recursos provenientes de estas operaciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se analizan como sigue:

| Valores de clientes recibidos en custodia | | 2021 | 2020 |
|--|-----------|----------------|----------------|
| Fondos de sociedades de inversión | \$ | 109,669 | 116,947 |
| Valores gubernamentales y bancarios | | 93,723 | 114,902 |
| Acciones y otros | | 288,838 | 256,075 |
| | \$ | 492,230 | 487,924 |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Operaciones de administración

Operaciones de reporto por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las operaciones de reporto por cuenta de clientes, se integran como sigue:

| | 2021 | | 2020 | |
|-----------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Número de títulos | Valor razonable | Número de títulos | Valor razonable |
| LD BONDES | 197,950,404 | \$ 19,798 | 220,954,630 | \$ 22,061 |
| BI CETES | 659,909,011 | 6,366 | 1,930,948,602 | 18,834 |
| M BONOS | 42,523,806 | 4,352 | 39,316,934 | 4,126 |
| IS BPA | 12,980,822 | 1,322 | 16,126,068 | 1,633 |
| PRLV | 12,468,346 | 12 | 14,022,338 | 14 |
| S UDIBONO | 13,766,630 | 9,936 | 3,305,838 | 2,322 |
| 91 FINBE | - | - | 364,113 | 37 |
| IQ BPAG | 32,620,148 | 3,267 | 10,582,148 | 1,064 |
| IM BPAG | 30,275,084 | 3,026 | 25,115,756 | 2,513 |
| CEBUR | 8,478,042 | 849 | - | - |
| | | \$ 48,928 | | \$ 52,604 |

Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes se integran como se muestra a continuación:

| | 2021 | | 2020 | |
|------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | Número de títulos | Valor razonable | Número de títulos | Valor razonable |
| 1 SIMEC | - | \$ - | 40,000 | \$ 3 |
| Subtotal a la siguiente hoja | | \$ - | | \$ 3 |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| | 2021 | | 2020 | |
|------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | Número de títulos | Valor razonable | Número de títulos | Valor razonable |
| Subtotal de la hoja anterior | | \$ - | | \$ 3 |
| 1ATSLA | - | - | 750 | 11 |
| 1IQQQ | 1,500 | 12 | 1,500 | 9 |
| 1ISPY | 4,040 | 40 | 2,800 | 22 |
| 1IVOO | 5,700 | 51 | 5,700 | 39 |
| 1A AAPL | - | - | 1,645 | 4 |
| 1A NFLX | - | - | 190 | 2 |
| 1A FB | - | - | 390 | 2 |
| 1A BABA | - | - | 900 | 4 |
| | | \$ 103 | | \$ 96 |

Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes

Los colaterales representados por títulos de deuda gubernamental, bancarios y privados por cuenta de clientes en garantía en la Casa de Bolsa, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, a valor razonable se analizan a continuación:

| | 2021 | | 2020 | |
|-------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | Número de títulos | Valor razonable | Número de títulos | Valor Razonable |
| Gubernamentales: | | | | |
| LD BONDESD | 98,975,202 | 9,899 | 110,477,315 | \$ 11,028 |
| IS BPA | 6,490,411 | 662 | 8,063,034 | 816 |
| BI CETES | 385,978,206 | 3,725 | 1,473,388,282 | 14,407 |
| M BONOS | 21,261,903 | 2,176 | 19,658,467 | 2,062 |
| IM BPAG | 15,137,542 | 1,513 | 12,557,878 | 1,256 |
| S UDIBONO | 6,883,315 | 4,968 | 1,652,919 | 1,162 |
| IQ BPAG | 16,310,074 | 1,633 | 5,291,074 | 532 |
| | | 24,576 | | 31,263 |
| Bancarios: | | | | |
| PRLV | 12,468,346 | 12 | 14,022,338 | 14 |
| Otros títulos | 4,239,021 | 424 | 364,113 | 37 |
| | | \$ 25,012 | | \$ 31,314 |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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 2021 y 2020, se integran a continuación:

| | | 2021 | 2020 |
|--|-----------|---------------|---------------|
| Valores gubernamentales | \$ | 23,488 | 21,282 |
| Acciones y certificados de controladoras | | 120 | 109 |
| Créditos de margen | | 8,173 | 6,600 |
| | \$ | 31,781 | 27,991 |

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, correspondientes a la actividad de bienes en administración y custodia, ascienden a \$95 y \$90, respectivamente.

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

Los colaterales representados por títulos de deuda gubernamental e instrumentos patrimoniales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la Casa de Bolsa, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se analizan a continuación:

| | | 2021 | | 2020 | |
|---|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--|
| | Número de títulos | Valor razonable | Número de títulos | Valor razonable | |
| Gubernamentales: | | | | | |
| LD BONDESD | 98,975,202 | 9,899 | 110,477,315 | 11,028 | |
| IS BPA | 6,490,411 | 662 | 8,063,034 | 816 | |
| M BONOS | 21,261,903 | 2,176 | 19,658,467 | 2,062 | |
| IM BPAG | 15,137,542 | 1,513 | 12,557,878 | 1,256 | |
| BI CETES | 273,930,805 | 2,637 | 457,560,320 | 4,426 | |
| IQ BPAG | 16,310,074 | 1,633 | 5,291,074 | 532 | |
| S UDIBONO | 6,883,315 | 4,968 | 1,652,919 | 1,162 | |
| Subtotal deuda gubernamental a la hoja siguiente | | \$ 23,488 | | \$ 21,282 | |

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| | 2021 | | 2020 | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Número de títulos | Valor razonable | Número de títulos | Valor razonable |
| Subtotal deuda gubernamental de la hoja anterior | | \$ 23,488 | | \$ 21,282 |
| Deuda bancaria: | | | | |
| CEBUR | 4,239,021 | 424 | - | - |
| Instrumentos patrimoniales: ⁽¹⁾ | | | | |
| 1 SIMEC | - | - | 40,000 | 3 |
| 1A INTC | - | - | 1,645 | 4 |
| 1A AAPL | - | - | 4,120 | 10 |
| 1A NFLX | - | - | 300 | 3 |
| 1A FB | - | - | 600 | 3 |
| 1A BABA | - | - | 900 | 4 |
| 1GLXYN | - | - | 49,977 | 8 |
| 1ATSLA | - | - | 750 | 10 |
| 1I-SPY | 4,040 | 40 | 2,800 | 20 |
| 1I-QQQ | 1,500 | 12 | 1,500 | 9 |
| 1I-VOO | 5,700 | 51 | 5,700 | 39 |
| Subtotal instrumentos patrimoniales | | 103 | | 113 |
| Total | | \$ 24,015 | | \$ 21,395 |

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(17) Compromisos y contingencias-

(a) Juicios, contingencias y litigios-

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

(b) Arrendamientos-

Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basados en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascendió a \$26 en ambos años.

(18) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos-

La Casa de Bolsa ha identificado los segmentos operativos en los que se dividen sus actividades, considerando a cada uno como un componente identificable dentro de su estructura interna. A continuación, se presentan los estados de resultados con la clasificación de sus ingresos por segmentos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| 2021 | Por cuenta propia | Fondos de inversión | Por cuenta de clientes | Asesoría financiera | Total |
|---|----------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------|--------------|
| Comisiones y tarifas cobradas | \$ - | 873 | 589 | - | 1,462 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (12) | (13) | (69) | - | (94) |
| Ingresos por asesoría financiera | - | - | - | 331 | 331 |
| Resultados por servicios | (12) | 860 | 520 | 331 | 1,699 |
| Pérdida por compraventa, neto | (56) | - | - | - | (56) |
| Ingresos por intereses, neto | 350 | - | - | - | 350 |
| Resultado por valuación a valor razonable | 64 | - | - | - | 64 |
| Margen financiero por intermediación | 358 | - | - | - | 358 |
| Otros ingresos de la operación | | | | | 59 |
| Gastos de administración y promoción | | | | | (1,261) |
| Resultado de la operación | | | | | 855 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos neto | | | | | (210) |
| Resultado neto | | | | | 645 |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| 2020 | Por cuenta propia | Fondos de inversión | Por cuenta de clientes | Asesoría financiera | Total |
|---|----------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------|--------------|
| Comisiones y tarifas cobradas | \$ - | 777 | 594 | - | 1,371 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (9) | (16) | (76) | - | (101) |
| Ingresos por asesoría financiera | - | - | - | 330 | 330 |
| Resultados por servicios | (9) | 761 | 518 | 330 | 1,600 |
| Utilidad por compraventa, neto | 65 | - | - | - | 65 |
| Ingresos por intereses, neto | 319 | - | - | - | 319 |
| Resultado por valuación a valor razonable | 23 | - | - | - | 23 |
| Margen financiero por intermediación | 407 | - | - | - | 407 |
| Otros ingresos de la operación | - | - | - | - | 48 |
| Gastos de administración y promoción | | | | | (1,319) |
| Resultado de la operación | | | | | 736 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos neto | | | | | (206) |
| Resultado neto | | | | \$ | 530 |

(b) Resultado por servicios

Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, las comisiones y tarifas cobradas se integran como se muestra a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|
| Compraventa de valores | \$ 383 | 405 |
| Custodia o administración de bienes | 95 | 90 |
| Colocación de papel comercial | 111 | 99 |
| Por distribución y codistribución | 873 | 777 |
| | \$ 1,462 | 1,371 |

Comisiones y tarifas pagadas-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, las comisiones y tarifas pagadas se integran como se muestra en la hoja siguiente.

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| | | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|----|-------------|-------------|
| Colocación | \$ | 3 | 6 |
| Cuotas al Indeval | | 66 | 69 |
| Referenciador (fondos de inversión) | | - | 1 |
| Otras comisiones | | 25 | 25 |
| | \$ | 94 | 101 |

Ingreso por asesoría financiera-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los ingresos por asesoría financiera se integran como se muestra a continuación:

| | | 2021 | 2020 |
|--|----|-------------|-------------|
| Scotiabank Inverlat | \$ | 47 | 54 |
| Scotia Fondos | | 12 | 17 |
| Scotia Mcleod | | 68 | 52 |
| Otros ingresos por asesoría financiera | | 204 | 207 |
| | \$ | 331 | 330 |

(c) Margen financiero por intermediación

Utilidad (pérdida) por compraventa, neto-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la (pérdida) utilidad neta por compraventa se integra como se muestra a continuación:

| | | 2021 | 2020 |
|---|----|-------------|-------------|
| Inversiones en valores | \$ | (6) | 83 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación | | (47) | 4 |
| Resultado por compraventa de divisas y metales, neto | | (3) | (22) |
| | \$ | (56) | 65 |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Ingresos (gastos) por intereses, neto-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los ingresos netos por intereses se integran como se muestra a continuación:

| | | 2021 | 2020 |
|--|-----------|-------------|-------------|
| Inversiones en valores | \$ | 539 | 612 |
| Operaciones de reporto y préstamo de valores | | (185) | (291) |
| Comisiones por manejo de cuenta | | (4) | (2) |
| | \$ | 350 | 319 |

Resultado por valuación a valor razonable-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el resultado por valuación a valor razonable se integra como se muestra a continuación:

| | | 2021 | 2020 |
|---|-----------|-------------|-------------|
| Inversiones en valores | \$ | 58 | 5 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación | | 8 | 12 |
| Divisas y metales | | (2) | 6 |
| | \$ | 64 | 23 |

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los otros ingresos de la operación se integran como se muestra a continuación:

| | | 2021 | 2020 |
|---|-----------|-------------|-------------|
| Ingresos por arrendamiento | \$ | 32 | 19 |
| Depósitos no identificados | | 34 | 26 |
| Otros, principalmente recuperaciones de impuestos | | 10 | 8 |
| Quebrantos | | (17) | (5) |
| | \$ | 59 | 48 |

(e) Indicadores financieros (no auditados)-

En la hoja siguiente se presentan los principales indicadores financieros por trimestres de los ejercicios de 2021 y 2020 de la Casa de Bolsa.

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| 2021 | Cuarto | Tercer | Segundo | Primer |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Solvencia (activo total/pasivo total) | 1.88 | 1.30 | 1.08 | 1.31 |
| Liquidez (activos circulantes / pasivos circulantes) | 1.69 | 1.25 | 1.06 | 1.25 |
| Apalancamiento (pasivo total-liquidación de la sociedad (acreedor/capital contable) | 1.1 | 2.0 | 8.2 | 2.8 |
| ROE (Resultado neto del trimestre anualizado/capital contable promedio) | 21.9% | 27.2% | 21.0% | 26.6% |
| ROA (Resultado neto del trimestre anualizada/activo total promedio) | 9.8% | 4.8% | 3.3% | 5.8% |
| ICAP (Índice de Capitalización) | 73.45% | 40.36% | 37.98% | 59.73% |
| Margen Financiero/Ingreso total de la operación | 12.8% | 17.2% | 9.6% | 27.9% |
| Resultado de operación/Ingreso total de la operación | 34.7% | 51.2% | 37.5% | 38.9% |
| Ingreso neto/Gastos de administración | 153.1% | 204.8% | 160.1% | 163.7% |
| Gastos de administración/Ingreso total de la operación | 65.3% | 48.8% | 62.5% | 61.1% |
| Resultado neto/Gastos de administración | 43.1% | 74.8% | 43.5% | 49.5% |
| Gastos del personal / Ingreso total de la operación | 35.4% | 32.2% | 44.5% | 46.0% |
| 2020 | Cuarto | Tercer | Segundo | Primer |
| Solvencia (activo total/pasivo total) | 1.11 | 1.06 | 1.15 | 1.14 |
| Liquidez (activos circulantes / pasivos circulantes) | 1.09 | 1.05 | 1.12 | 1.11 |
| Apalancamiento (pasivo total-liquidación de la sociedad (acreedor/capital contable) | 8.8 | 12.8 | 5.4 | 5.5 |
| ROE (Resultado neto del trimestre anualizado/capital contable promedio) | 14.5% | 23.8% | 24.3% | 38.7% |
| ROA (Resultado neto del trimestre anualizada/activo total promedio) | 1.9% | 3.0% | 4.9% | 8.5% |
| ICAP (Índice de Capitalización) | 47.96% | 48.87% | 52.10% | 32.14% |
| Margen Financiero/Ingreso total de la operación | 18.4% | 16.7% | 19.3% | 24.2% |
| Resultado de operación/Ingreso total de la operación | 21.4% | 36.8% | 38.9% | 45.9% |
| Ingreso neto/Gastos de administración | 127.2% | 158.2% | 163.8% | 184.9% |
| Gastos de administración/Ingreso total de la operación | 78.6% | 63.0% | 61.2% | 54.0% |
| Resultado neto/Gastos de administración | 20.0% | 44.0% | 42.3% | 62.1% |
| Gastos del personal / Ingreso total de la operación | 62.7% | 46.0% | 45.5% | 41.5% |

Notas

- *Los indicadores con variables de resultados corresponden a flujos nominales trimestrales anualizados.*
- *Los indicadores de Solvencia, Liquidez y Apalancamiento se muestran en número de veces.*

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

La UAIR de la Casa de Bolsa 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 está organizada en 8 áreas encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la Casa de Bolsa; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

(a) Riesgo de crédito-

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

Riesgo de crédito en instrumentos financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la pérdida esperada y no esperada sobre los portafolios de instrumentos financieros de la Casa de Bolsa es la siguiente:

| | 2021 | | 2020 | |
|---------------------|-----------|----------|-----------|----------|
| | Diciembre | Promedio | Diciembre | Promedio |
| Pérdida esperada | 0.03% | 0.02% | 0.03% | 0.02% |
| Pérdida no esperada | 0.00% | 0.06% | 0.00% | 0.01% |

1/ Incluye títulos disponibles para la venta, títulos para negociar y conservados al vencimiento.

2/ Excluye posiciones de venta en directo y venta fecha valor, ya que la Casa de Bolsa cede la tenencia de dichos títulos.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la exposición total de la cartera de instrumentos financieros corresponde a lo siguiente:

| Exposición de la cartera de instrumentos financieros¹ | Diciembre 2021 | Promedio 2021 | Diciembre 2020 |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Corporativo | \$ - | - | 37 |
| Bancario | 13 | 13 | 14 |
| Gubernamental | 4,235 | 5,232 | 2,932 |
| Otro ² | 991 | 1,692 | 844 |
| | \$ 5,239 | 6,937 | 3,827 |

1/ Incluye operaciones de venta en directo.

2/ Incluye acciones y fondos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta un resumen de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores:

| Diciembre 2021 | Valores para negociar¹ | Total por riesgo | % de concentración |
|-------------------------------|--|-------------------------|---------------------------|
| A ² | \$ 12 | 12 | 83 |
| mxAAA ³ | 4,235 | 4,235 | - |
| Sin calificación ⁴ | 836 | 836 | 17 |
| Total | \$ 5,083 | 5,083 | 100% |
| Concentración | 100% | 100% | |

| Diciembre 2020 | Valores para negociar¹ | Total por riesgo | % de concentración |
|--------------------------------|--|-------------------------|---------------------------|
| A ⁻² | \$ 14 | 14 | - |
| mxAAA ³ | 2,932 | 2,932 | 77 |
| mxAA ⁺ ³ | 37 | 37 | 1 |
| Sin calificación ⁴ | 844 | 844 | 22 |
| Total | \$ 3,827 | 3,827 | 100% |
| Concentración | 100% | 100% | |

1/ Incluye operaciones de venta en directo y en reporto. Cifras pueden variar contra las de Estados Financieros, ya que no incluye compensaciones.

2/ Calificaciones globales S&P.

3/ Calificaciones locales S&P.

4/ Incluye acciones y fondos de inversión.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Riesgo de crédito en operaciones de derivados

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la exposición por riesgo de crédito de contraparte (exposición potencial futura) en operaciones con instrumentos financieros derivados, es en su totalidad con instituciones financieras.

| | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| Exposición | \$ 62 | 83 |

(b) Riesgo de mercado-

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

Valor en Riesgo (VaR)

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

Para el cálculo de VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política de la Casa de Bolsa para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo (holding period).

El VaR global promedio de un día en la Casa de Bolsa durante el cuarto trimestre de 2021 y 2020 fue de \$9.86 y \$9.35, respectivamente, como porcentaje de su capital neto (\$2,991 al 30 de noviembre 2021, último disponible) al cierre del período equivale a 0.37%. El VaR global de un día de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2021 fue de \$9.86.

El VaR promedio desglosado por factor de riesgo durante el cuarto trimestre del 2021 y 2020 es como sigue:

| Factor de Riesgo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | VaR promedio 1 día | VaR promedio 1 día |
| Tasas de interés | \$ 2.77 | 9.49 |
| Capitales | 9.57 | 1.35 |
| VaR | 9.86 | 9.35 |

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Tasas de interés

La distribución de la exposición de riesgo de mercado (Posición vs Valor en Riesgo) para los portafolios de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

| | | Posición | | VaR | |
|---|----|----------|----------|--------|----------|
| | | Cierre | Promedio | Cierre | Promedio |
| Mercado de dinero | \$ | 2,921 | 4,862 | | |
| Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés | | 2,921 | 4,862 | 2.77 | 4.28 |

Capitales

Durante el mes de diciembre del 2021, la Casa de Bolsa no presentó posición en negociación de futuros del IPC del MexDer para la mesa de capitales, sin embargo, si se operó para la cobertura de estructurados de capitales con subyacente IPC, en niveles de posición de \$(31.63) y de contratos de \$(0.000594), para posiciones cortas y largas, referenciadas a los niveles de acuerdo se pactan las posturas. Asimismo, durante el ejercicio de 2021 no celebró operaciones con opciones listadas sobre futuros del IPC del MexDer.

Es importante destacar que se utilizan opciones listadas de capitales (i.e. acciones e índices) primordialmente para cubrir el riesgo de mercado de las posiciones de títulos opcionales (warrants) que se emiten para los clientes. Sin embargo, la estrategia de Front-Office para el ejercicio de 2021 se concentró en subyacentes extranjeros con mayor liquidez, con el objetivo de diversificar los portafolios internos al hacerlos más competitivos y a su vez ofrecer a los clientes mejores rendimientos, por mencionar algunos subyacentes nuevos, entre índices y acciones, se tienen AMZN, AAL, AAPL, ADBE, BABA, DAL, DIS, IPC, EWU, FXI, GOOGL, MELI, XLE, NIO, PYPL, TSM, V, SX5E. La posición de warrants y canastas de acciones de la Casa de Bolsa al cierre del cuarto trimestre de 2021 fue de \$5,354.

Debido a que la medida de VaR sirve para estimar pérdidas potenciales en condiciones normales de mercado, diariamente se realizan pruebas bajo condiciones extremas "stress testing" con el objeto de determinar la exposición al riesgo considerando grandes fluctuaciones anormales en los precios de mercado. El Comité de Riesgos ha aprobado límites de stress. La máxima pérdida en condiciones extremas "stress testing" durante el cuarto trimestre del 2021 fue de \$4,058, el límite es de 130 millones de dólares canadienses (CAD) a nivel grupo. Los escenarios hipotéticos que se utilizan para esta prueba están basados en 3 escenarios sistémicos relevantes: la crisis de 2008 para mercados emergentes, Mexico 1994 por el denominado "Error de diciembre" y Mexico 1997 por el efecto de la "crisis del Rublo" y la crisis financiera asiática.

La prueba de Back-Testing del período octubre-diciembre 2021, muestra niveles de eficiencia en verde bajo el enfoque que establece el Banco Internacional de Pagos (BIS).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

Sensibilidades

Información cualitativa de sensibilidades

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

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

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

Portafolio de tasas de interés

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

Derivados de tasas de interés

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

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

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 (pb) en cada uno de los puntos relevantes de la curva de rendimientos, además de un cambio de 1 y 100 pb de forma paralela, valuando el portafolio con las diferentes curvas y calculando el cambio en el valor del portafolio con cada uno de esos cambios. Para fines de esta revelación únicamente se informan los cambios en 1 pb.

Portafolio accionario y derivados del IPC

Acciones

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

Derivados de capitales

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

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

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

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

Información cuantitativa de sensibilidades

Tasas de interés

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad de 1pb al 31 de diciembre 2021 y 2020:

| Sensibilidad 1 pb | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Mercado de dinero | 0.128 | 0.137 |
| Portafolio de mercado de tasas de interés y derivados de tasas de interés | 0.128 | 0.137 |

Al 31 de diciembre de 2021, la Casa de Bolsa presentó una sensibilidad a la tasa de interés de 0.13 millones de dólares canadienses. Al 31 de diciembre de 2020, la Casa de Bolsa no tuvo operaciones con derivados de tasas de interés.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Sensibilidades para el portafolio de acciones y derivados de capitales.

En la siguiente tabla se presenta la sensibilidad (Delta) al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| Delta | | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|-----------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Naftac | \$ | 320.640 | 277.342 |
| Futuros del IPC | | (319.346) | (263.479) |
| Warrants | | 0.000 | (9.576) |
| Total | \$ | 1.293 | 4.287 |

En cuanto a las posiciones sobre IPC se sigue una estrategia hedge dinámica con el ETF Naftac 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 31 de diciembre de 2021, la Casa de Bolsa presentó una sensibilidad Delta abierta por \$(1.34) para todos los subyacentes, debido a movimientos de mercado.

A continuación, se presenta las cifras correspondientes al cuarto trimestre de 2021:

| Delta | | Promedio 2021 | Máximo 2021 | Mínimo 2021 |
|--------------|-----------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Acciones | \$ | 7,902.193 | 8,688.458 | 6,944.396 |
| Warrants | | (7,680.801) | (8,063.553) | (7,011.532) |
| Total | \$ | 221.392 | 624.905 | (67.136) |

A continuación, se presenta las cifras correspondientes al cuarto trimestre de 2020:

| Delta | | Promedio 2020 | Máximo 2020 | Mínimo 2020 |
|--------------|-----------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Acciones | \$ | 116.377 | 182.891 | 90.084 |
| Warrants | | (117.999) | (179.347) | (98.915) |
| Total | \$ | (1.622) | 3.544 | (8.831) |

En la tabla de la hoja siguiente se presenta las medidas de sensibilidad para los instrumentos no lineales para el cierre de diciembre de 2021, es importante resaltar que el reporte informativo incluye Bonos y Warrants.

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| Subyacente | Delta EQ | Vega EQ | Gamma EQ |
|-------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| AMZN.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| DIS.USM | 0.13 | 0.00 | -0.14 |
| MEXBOL.INDX | 1.29 | 0.00 | 0.00 |
| MEXFXI.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| MEXSX5E.INDX | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| AAL.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| AAPL.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| ADBE.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| BABA.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| DAL.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| EWU.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| GM.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| GOOGL.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| MELI.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| MEXXLE.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| NIO.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PYPL.USM | -0.09 | 0.00 | -0.05 |
| TSM.USM | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| V.USM | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| Total | 1.342 | 0.000 | -2.888 |

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

| Griegas | Delta | Gamma | Vega | Dividend risk | Rho |
|----------------|--------------|--------------|-------------|----------------------|------------|
| Total | 1.341853 | (0.000002) | (2.887769) | 0 | 0 |

(c) Riesgo de liquidez y tasas de interés-

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

Para medir el riesgo de liquidez, las brechas de liquidez al 31 de diciembre 2021 y el promedio anual son las que se muestran a continuación:

| Sensibilidad 1bp | Diciembre 2021 | Posición promedio |
|---|-----------------------|--------------------------|
| Activos Líquidos (Bajó métrica regulatoria) | \$2,080 | \$1,923 |

Para la Casa de Bolsa, la brecha al 31 de diciembre 2021 fue cero considerando que la posición valuada de títulos disponibles para la venta de la Casa de Bolsa fue de cero, por tanto, al 31 de diciembre 2021 la Casa de Bolsa no cuenta con títulos disponibles para la venta.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

La sensibilidad de la Casa de Bolsa en el Valor Económico estimado y la variación estimada en los ingresos financieros del Grupo Financiero al cierre de diciembre y en promedio para el 2021, se muestra a continuación:

| Valor económico (+100pbs) | | Diciembre 2021 | Promedio |
|---|----|-----------------------|-----------------|
| Grupo Financiero ⁽¹⁾ | \$ | (603) | (610) |
| Banco | | (596) | (602) |
| Aportación Casa de Bolsa | | (4) | (4) |
| Sensibilidad de margen (+100pbs) | | Diciembre 2021 | Promedio |
| Grupo Financiero ⁽¹⁾ | \$ | 403 | 548 |
| Banco | | 390 | 538 |
| Aportación Casa de Bolsa | | 15 | 13 |

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tratamiento para títulos disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2021, la Casa de Bolsa no tuvo posición de títulos disponibles para la venta.

Los títulos disponibles para la venta, al ser parte integral del manejo de balance, son monitoreados bajo las medidas de sensibilidad antes descritas (valor económico y sensibilidad de margen).

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

(d) Riesgo operacional-

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

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

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

Políticas para la gestión de riesgo operacional

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

Evaluación de riesgo operacional

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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 2021, la Casa de Bolsa registró pérdidas por riesgo operacional por \$20.1 las cuales fueron mayores en \$15.4 que las registradas en 2020 \$(4.7). Asimismo, al 31 de diciembre de 2021, los riesgos operacionales que en caso de materializarse causarían un impacto en los resultados de la Casa de Bolsa suman \$2.0 el cual corresponde a riesgo legal, la exposición cuenta con provisiones.

Niveles de tolerancia de riesgo operacional

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

Indicadores clave de riesgo

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

Riesgo Legal

El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones.

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

Riesgo tecnológico

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Para gestionar el riesgo tecnológico, la Casa de Bolsa 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.

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 la Casa de Bolsa y (b) mercados OTC en la que se obtiene el valor presente de los flujos futuros estimados.

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

(20) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Mediante publicación en Diario Oficial de fecha 4 de diciembre de 2020, la Comisión Bancaria dio a conocer la obligatoriedad a partir del 1º de enero de 2022, para la adopción de las siguientes NIF emitidas por el CINIF: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos". De acuerdo con los artículos transitorios mencionados en las Disposiciones, y como una solución práctica para las Casas de Bolsa en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el anexo 5 que se modifican, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables. Asimismo, los estados financieros básicos trimestrales y anuales que sean requeridos a las Casas de Bolsa, de conformidad con las Disposiciones correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se presenta un resumen de las NIF adoptadas:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Se deberá aplicar la NIF B-17 en la determinación del valor razonable. Esta NIF 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. En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva. Esta NIF debe aplicarse, excepto por lo que se establece en los criterios particulares definidos en la Circular Única de Casas de Bolsa.

Algunas precisiones específicas para las casas de bolsa son:

Las entidades no podrán clasificar como Nivel 1 los precios actualizados para valuación que determinen mediante el uso de modelos de valuación internos.

Adicionalmente, deberán revelar:

- El tipo de activo virtual y/o instrumento financiero a los cuales les resulte aplicable un modelo de valuación interno.
- Cuando el volumen o nivel de actividad haya disminuido de forma significativa, deberán explicar los ajustes que en su caso hayan sido aplicados al precio actualizado para valuación.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”- Se deroga el Criterio de Contabilidad emitido por la Comisión Bancaria “Inversiones en valores” (B-2) y se establece que se deberá aplicar la NIF C-2, en cuanto a la aplicación de las normas relativas al registro, valuación y presentación en los estados financieros de sus inversiones en instrumentos financieros como muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- La clasificación de instrumentos financieros elimina el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero para determinar su clasificación y adopta en su lugar, el modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo. Con este cambio se eliminan las categorías de instrumentos conservados a vencimiento y disponibles para la venta. Debiendo determinar el modelo de negocio que utilizaran para la administración de sus inversiones, clasificándolas en alguna de las siguientes tres categorías: Instrumentos financieros negociables (IFN), Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), o Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).
- Establece la valuación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo también al modelo de negocio, indicando que cada modelo tendrá su distinto rubro en el estado de resultado integral.
- Adopta el principio de que todos los instrumentos financieros se valúan en su reconocimiento inicial a su valor razonable.
- Los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.
- Las Casas de Bolsa, para la identificación y reconocimiento de ajustes por deterioro, deberán apegarse a lo establecido por la NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", emitida por el CINIF.

En la aplicación de la NIF C-2 la Comisión Bancaria establece las siguientes consideraciones:

- No resultará aplicable a las entidades la excepción para designar irrevocablemente, en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto a que se refiere el párrafo 32.6 de la NIF C-2.
- Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros conforme lo indicado en el apartado 45 de la NIF C-2 deberán determinarse conforme a lo establecido en la NIF C-16. Al respecto, si bien la Comisión Bancaria no establece metodologías específicas por su determinación, sería de esperar que las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte, guarde consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Reclasificaciones

- Las entidades que realicen al amparo del apartado 44 de la NIF C-2 reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros, deberán informar de este hecho por escrito a la Comisión Bancaria dentro de los 10 días hábiles siguientes a su determinación, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique. Dicho cambio deberá estar autorizado por el Comité de Riesgos de la Casa de Bolsa.

Las Casas de Bolsa deberán considerar el Precio Actualizado para Valuación que les proporcione el Proveedor de Precios que tengan contratado, para lo siguiente:

- a) Valores inscritos en el Registro o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión Bancaria mediante disposiciones de carácter general.
- b) Instrumentos Financieros Derivados que coticen en bolsas de derivados nacionales o que pertenezcan a mercados reconocidos por el Banco Central.
- c) Activos subyacentes y demás instrumentos financieros que formen parte de las Operaciones Estructuradas o Paquetes de Derivados, cuando se trate de Valores o instrumentos financieros previstos en a) y b).

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos" - Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos", se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar" y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable".

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”-. Las Casas de Bolsa al observar los criterios señalados en la NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar” deberán reconocer las pérdidas esperadas por deterioro considerando lo siguiente:

- 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.
- Establece que, si el IFCPI no fue dado de baja con motivo de la renegociación, es adecuado seguir valuando el instrumento financiero utilizando la tasa de interés efectiva original, la cual sólo deberá modificarse por el efecto de los costos de la renegociación.

La Comisión Bancaria establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-16 como sigue:

- Para efectos de la determinación del monto de la pérdida crediticia esperada a que hace referencia el párrafo 45.1.1 de la NIF C-16, la tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor presente de los flujos de efectivo a recuperar deberá ajustarse cuando se opte por modificar dicha tasa periódicamente a fin de reconocer las variaciones en los flujos de efectivo estimados por recibir.
- Se establece la constitución de reservas por el total del adeudo y plazos específicos al momento de aplicar las soluciones prácticas a que se refiere el párrafo 42.6 de la NIF C-16.
- Adicionalmente, no se constituirá estimación de pérdidas crediticias esperadas por saldos a favor de impuestos, e impuesto al valor agregado acreditable.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

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

La Comisión Bancaria establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-19 como sigue:

Reconocimiento inicial de un instrumento financiero por pagar

No será aplicable lo establecido en el párrafo 41.1.1 numeral 4 de la NIF C-19, respecto de utilizar la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero por pagar cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Instrumentos financieros por pagar valuados a valor razonable

No resultará aplicable a las entidades la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero por pagar para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto a que se refiere el apartado 42.2 de la NIF C-19.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la Administración.
- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

Reconocimiento inicial de un instrumento financiero para cobrar principal e interés

No será aplicable lo establecido en el párrafo 41.1.1 numeral 4 de la NIF C-20 respecto de utilizar la tasa de mercado como tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero para cobrar principal e interés cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Opción a Valor Razonable

No resultará aplicable a las entidades la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar principal e interés, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto a que se refiere el párrafo 41.3.4 de la NIF C-20.

Préstamos a funcionarios y empleados

Los intereses originados de préstamos a funcionarios y empleados se presentarán en el estado de resultado integral en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura” - Tiene como objetivo establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros derivados (IFD) y de las relaciones de cobertura, en los estados financieros del Banco.

Esta norma se enfoca a establecer los siguientes objetivos específicos de una relación de cobertura:

- definir y clasificar los modelos permisibles de reconocimiento de relaciones de cobertura;
- establecer tanto las condiciones que debe cumplir un instrumento financiero, derivado o no derivado, para designarse como instrumento de cobertura, como las condiciones que deben cumplir las partidas cubiertas a ser designadas en una o más relaciones de cobertura;
- definir el concepto de alineación de la estrategia para administración de riesgos de una entidad para designar una relación de cobertura; y
- establecer los métodos que sirvan para evaluar la efectividad de una relación de cobertura y la posibilidad de reequilibrar la misma.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La Comisión Bancaria establece ciertas precisiones para la aplicación de la NIF C-10 como sigue:

Agrega al glosario de términos las definiciones de Operaciones sintéticas con instrumentos financieros derivados y Precio de contado (spot).

Asimismo, las casas de bolsa deberán observar los siguientes criterios:

- Instrumentos Financieros Derivados crediticios.
- Operaciones estructuradas y paquetes de instrumentos financieros derivados.

Además, establece algunas precisiones sobre el reconocimiento y valuación de los instrumentos financieros derivados que a continuación se enlistan:

- Los paquetes de instrumentos financieros derivados que coticen en algún mercado reconocido como un sólo instrumento financiero.
- Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados o bolsas reconocidos.
- *Cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros o pasivos financieros (establece condiciones específicas para este tipo de coberturas).*

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- El reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

Dentro del anexo 5 se establece el reconocimiento de conformidad a los establecido en esta NIF para lo siguiente:

- Ingresos por comisiones provenientes del otorgamiento de avales (B-8 Avales).
- Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración (B-9 Custodia y Administración de bienes).
- Los ingresos por manejos de Fideicomisos (B-10 Fideicomisos), incluyendo la suspensión de la acumulación de dichos ingresos, en el momento en que el adeudo por éstos presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, pudiendo volver a acumularse cuando el adeudo pendiente de pago sea liquidado en su totalidad.
- Operaciones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en calidad de Agente Financiero del Gobierno Federal (B-10 Fideicomisos).

NIF D-2 "Costos por contratos con clientes" - El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

- Se modifica la evaluación de costos de originación en línea Recta y se incorporan métodos de medición y valuación:
 - Costo Amortizado: Es el valor presente de los flujos de efectivo contractuales por cobrar de la cartera de crédito, más los costos de transacción por amortizar, utilizando el método de interés efectivo y restando la estimación preventiva para riesgos crediticios.
 - Tasa de Interés Efectiva: Es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros estimados que se cobrarán durante la vida esperada de un crédito en la determinación de su costo amortizado. Su cálculo debe considerar los flujos de efectivo contractuales y los costos de transacción relativos.
 - Costos de originación amortizados con tasa efectiva.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

NIF D-5 "Arrendamientos"- La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran mencionados a continuación:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor - arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- Se establece que un pasivo por arrendamiento en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso debe incluir tanto los pagos fijos como los pagos variables estimados e incluye precisiones al procedimiento a seguir en el reconocimiento contable.
- El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación. tales como la Incorporación de precisiones a las revelaciones para arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se reconoció un activo por derecho de uso.
- Incorpora la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. Restringe el uso de la solución práctica para evitar que, componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos.

En la aplicación de la NIF D-5 la Comisión Bancaria establece las siguientes consideraciones:

Para efectos de lo establecido en el párrafo 42.1.4 inciso c) e inciso d) de la NIF D-5, se entenderá que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo subyacente, si dicho arrendamiento cubre al menos el 75% de la vida útil del mismo. Asimismo, el valor presente de los pagos por el arrendamiento es sustancialmente todo el valor razonable del activo subyacente, si dicho valor presente constituye al menos el 90% de dicho valor razonable.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las casas de bolsa que actúen como arrendatarias en arrendamientos anteriormente reconocidos como arrendamientos operativos, deberán reconocer inicialmente el pasivo por arrendamiento de conformidad con el inciso a) del párrafo 81.4 de la Norma de Información Financiera D-5 "Arrendamientos", y el activo por derecho de uso, atendiendo a lo dispuesto en el numeral ii), inciso b) del párrafo 81.4 de la NIF D-5.

Arrendamientos operativos

Contabilización para el arrendador

Por el importe de las amortizaciones que no hayan sido liquidadas en un plazo de 30 días naturales siguientes a la fecha de vencimiento del pago, el arrendador deberá crear la estimación correspondiente, suspendiendo la acumulación de rentas, llevando su control en cuentas de orden en el rubro de otras cuentas de registro.

El arrendador deberá presentar en el estado de situación financiera la cuenta por cobrar en el rubro de otras cuentas por cobrar, y el ingreso por arrendamiento en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación en el estado de resultados.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma que representa el reconocimiento de un activo por derecho de uso por \$41 y un pasivo por arrendamientos por \$41, respectivamente, el cual se registro el 31 de enero de 2022.

Mejoras a las NIF 2022

En septiembre de 2021 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2022", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF D-3 "Beneficios a los empleados"-. Se consideran los efectos en la determinación de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida, derivados de los cambios en la determinación de la PTU causada originados por el decreto publicado el 23 de abril de 2021 por el Gobierno Federal. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"-. Elimina el requerimiento de revelaciones por cambio en una estimación contable derivado de un cambio en una técnica de valuación o en su aplicación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo"-. Elimina el requerimiento de revelar el tiempo en que se planea llevar a cabo las construcciones en proceso, cuando existen planes aprobados para éstas. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de estas normas, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.